



PROSPEKT BIO PLANET SPÓŁKA AKCYJNA

(spółka akcyjna z siedzibą w Wilkowej Wsi, Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod nr: 0000513365)

Niniejszy prospekt („**Prospekt**”) został sporządzony w związku z: (i) ofertą publiczną nie więcej niż 902.000 akcji zwykłych spółki Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi („**Spółka**” albo „**Emitent**”) o wartości nominalnej 1,00 zł każda („**Oferta**”), w tym: (a) publiczną sprzedażą nie więcej niż 702.000 istniejących akcji zwykłych Spółki („**Akcje Sprzedawane**”) zbywanych przez Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie („**Oferujący**”) oraz (b) publiczną subskrypcją do 200.000 nowo emitowanych akcji zwykłych serii D („**Akcje Nowej Emisji**”) (Akcje Nowej Emisji łącznie z Akcjami Sprzedawanymi są zwane „**Akcjami Oferowanymi**”) oraz (ii) ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji Spółki, tj. 2.800.000 istniejących akcji Spółki („**Akcje Istniejące**”), jak również nie więcej niż 200.000 Akcji Nowej Emisji oraz nie więcej niż 200.000 praw do akcji obejmujących Akcje Nowej Emisji („**Prawa do Akcji**”, „**PDA**”), do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) (Akcje Oferowane i Akcje Istniejące dalej łącznie jako: „**Akcje Dopuszczane**”).

Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., który jednocześnie pełni rolę koordynatora Oferty („**Koordynator Oferty**”).

Na Datę Prospektu Akcje Istniejące są zdematerializowane i znajdują się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect. Akcje te zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) pod kodem ISIN: PLBIOP00013. Akcje Istniejące nie są przedmiotem notowań na żadnym rynku regulowanym lub rynkach równoważnych. Po zatwierdzeniu Prospektu przez KNF Spółka zamierza złożyć do KDPW wnioski o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Nowej Emisji i PDA oraz dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW. Wszystkie Akcje Nowej Emisji będą istniały w formie zdematerializowanej z chwilą ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte Prospektem łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Spółki oraz z otoczeniem, w jakim prowadzi działalność. Przyszli inwestorzy powinni zapoznać się ze wszystkimi informacjami zamieszczonymi w Prospekcie, a w szczególności z opisem czynników ryzyka, które należy rozważyć w związku z inwestowaniem w Akcje Oferowane, znajdującym się w punkcie „**Czynniki ryzyka**”. Kurs notowań Akcji Dopuszczanych (w tym Akcji Oferowanych) może ulec obniżeniu, a inwestorzy mogą stracić część lub całość swojej inwestycji.

Prospekt stanowi prospekt w formie jednolitego dokumentu w rozumieniu art. 6 ust. 3 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 (Dz.U. L 168 z 30.6.2017, str. 12—82) („**Rozporządzenie Prospektowe**”). Prospekt został przygotowany w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym i Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylającym rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Dz.U. L 166 z 21.6.2019, str. 26—176) („**Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/980**”). Dokument rejestracyjny i ofertowy zostały sporządzone odpowiednio na podstawie załącznika 1 i załącznika 11 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980. Podsumowanie spełnia wymogi art. 7 Rozporządzenia Prospektowego i Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/979 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu, publikacji i klasyfikacji prospektów, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu i portalu zgłoszeniowego oraz uchylające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/30 (Dz.U. L 166 z 21.6.2019, str. 1—25).

Inwestorzy powinni zwrócić uwagę na fakt, że Oferta opisana w Prospekcie jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Polski, a jedynym prawnie wiążącym dokumentem ofertowym sporządzonym na potrzeby tej Oferty, zawierającym informacje na temat Spółki oraz Oferującego oraz Akcji Oferowanych, jest Prospekt wraz z opublikowanymi suplementami do Prospektu, po ich zatwierdzeniu przez KNF, i komunikatami aktualizującymi do Prospektu oraz informacją o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oraz Ostatecznej Cenie Akcji Oferowanych.

AKCJE OFEROWANE NIE ZOSTAŁY ANI NIE ZOSTANĄ ZAREJESTROWANE ZGODNIE Z AMERYKAŃSKĄ USTAWĄ O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ANI PRZEZ ŻADEN ORGAN REGULUJĄCY OBRÓT PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI JAKIEGOKOLWIEK STANU LUB PODLEGAJĄCY JURYSDYKCJI STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, I NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE, SPRZEDAWANE, ZASTAWIANE ANI W INNY SPOSÓB ZBYWANE NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI. POZA STANAMI ZJEDNOCZONYMI AMERYKI AKCJE OFEROWANE SĄ OFEROWANE W OPARCIU O REGULACJĘ S WYDANĄ NA PODSTAWIE AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. AKCJE OFEROWANE PODLEGAJĄ OKREŚLONYM OGRANICZENIOM W ZAKRESIE SPRZEDAŻY, MOŻLIWOŚCI OFEROWANIA, SKŁADANIA ZAPISÓW I ROZPORZĄDZANIA NIMI. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE SĄ ZAMIESZCZONE W PKT „OGRANICZENIA W ZAKRESIE OFEROWANIA AKCJI OFEROWANYCH”. ANI KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, ANI ŻADNA STANOWA KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI NIE ZATWIERDZIŁA ANI NIE ZGŁOSIŁA SPRZECIWU WOBEC OFERTY AKCJI OFEROWANYCH, A SKŁADANIE JAKICHKOLWIEK OŚWIADCZEŃ O ODMIENNEJ TREŚCI JEST PRZESTĘPSTWEM.

Firmą Inwestycyjną pełniącą rolę Koordynatora Oferty jest:

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

Prospekt został zatwierdzony w dniu 28 października 2021 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego będącą właściwym organem, zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdza Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone Rozporządzeniem Prospektowym. Zatwierdzenie Prospektu nie powinno być uznawane za zatwierdzenie jakości Emitenta ani papierów wartościowych, które są przedmiotem Prospektu. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w akcje oferowane na podstawie Prospektu. Komisja zatwierdzając Prospekt, stosownie do art. 2 lit. r Rozporządzenia Prospektowego weryfikuje, czy zawarte w nim informacje o emitencie oraz papierach wartościowych, będących przedmiotem oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym są kompletne, zrozumiałe i spójne. Zatwierdzając Prospekt, Komisja nie weryfikuje ani nie zatwierdza modelu biznesowego Emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia Prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w Prospekcie informacji, ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez Emitenta działalnością, oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem tych papierów wartościowych. Termin ważności Prospektu wynosi 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia przez KNF, chyba że Prospekt nie został uzupełniony o suplement, o którym mowa w art. 23 Rozporządzenia 2017/1129. W przypadku powstania obowiązku tego uzupełnienia, obowiązek uzupełnienia Prospektu w przypadku nowych znaczących czynników, istotnych błędów lub istotnych niedokładności nie ma zastosowania, gdy Prospekt straci ważność.

SPIS TREŚCI

1.	PODSUMOWANIE	8
2.	CZYNNIKI RYZYKA	15
2.1.	Ryzyka dotyczące działalności operacyjnej Spółki	15
2.2.	Ryzyka dotyczące realizacji inwestycji w Nowe Zakłady Konfekcjonowania, stanowiącej Cel Emisji 21	
2.3.	Ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu, Ofertą oraz Akcjami	22
3.	ISTOTNE INFORMACJE	27
3.1.	Definicje i terminologia	27
3.2.	Zastrzeżenia	27
3.3.	Ostrzeżenie dotyczące opodatkowania	27
3.4.	Zmiany do Prospektu	28
3.5.	Termin ważności	28
3.6.	Stabilizacja	29
3.7.	Subemisja i gwarantowanie	29
3.8.	Prezentacja informacji finansowych i innych danych, w tym danych zarządczych i APM	29
3.9.	Stwierdzenia dotyczące przyszłości	31
3.10.	Dokumenty zamieszone w Prospekcie przez odniesienie	31
3.11.	Dostępne informacje na temat Spółki jako spółki notowanej na GPW	31
3.12.	Doręczenia i egzekwowanie wyroków sądów zagranicznych	32
3.13.	Kursy wymiany walut	32
4.	WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z OFERTY	34
5.	DYWIDENDA I POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY	36
5.1.	Dane historyczne na temat dywidendy i wypłat na rzecz akcjonariuszy	36
5.2.	Polityka w zakresie wypłaty dywidendy	36
5.3.	Ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy i zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy	36
6.	KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE	37
6.1.	Oświadczenie o kapitale obrotowym	37
6.2.	Kapitalizacja i zadłużenie	37
6.3.	Zadłużenie pośrednie i warunkowe	37
6.4.	Ograniczenia w wykorzystaniu zasobów kapitałowych (zabezpieczenia zadłużenia na aktywach)	38
6.5.	Płynność	39
6.6.	Znaczące zmiany w kapitalizacji, zadłużeniu i płynności Spółki	39
7.	WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE SPÓŁKI	40
8.	PRZEGŁĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ	41
8.1.	Informacje ogólne	41

8.2.	Tendencje	41
8.2.1.	Tendencje i czynniki mające wpływ na działalność, przychody i wyniki Spółki w latach 2018-2020 i pierwszej połowie 2021	41
8.2.2.	Tendencje w sprzedaży oraz innych wartościach finansowych i ekonomicznych Spółki od końca ostatniego roku obrotowego do Daty Prospektu	43
8.2.3.	Znaczące zmiany wyników Spółki od końca ostatniego roku obrotowego do Daty Prospektu	44
8.2.4.	Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Spółki przynajmniej w roku 2021	44
8.3.	Przychody, koszty i wyniki działalności	45
8.3.1.	Przychody ze sprzedaży	46
8.3.1.1.	Źródła przychodów ze sprzedaży	46
8.3.1.2.	Sezonowość sprzedaży	47
8.3.1.3.	Struktura geograficzna sprzedaży	47
8.3.2.	Koszty działalności operacyjnej	47
8.3.2.1.	Amortyzacja	48
8.3.2.2.	Zużycie materiałów i energii	48
8.3.2.3.	Usługi obce	48
8.3.2.4.	Koszty pracy	48
8.3.2.5.	Pozostałe koszty rodzajowe	49
8.3.2.6.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49
8.3.3.	Wynik ze sprzedaży	49
8.3.4.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	49
8.3.4.1.	Pozostałe przychody operacyjne	49
8.3.4.2.	Pozostałe koszty operacyjne	49
8.3.5.	Wynik z działalności operacyjnej i dźwignia operacyjna	50
8.3.6.	Przychody i koszty finansowe	50
8.3.6.1.	Przychody finansowe	50
8.3.6.2.	Koszty finansowe	51
8.3.7.	Wynik brutto	51
8.3.8.	Wynik netto	51
8.4.	Sytuacja finansowa	51
8.4.1.	Aktywa	51
8.4.1.1.	Aktywa trwałe	51
8.4.1.2.	Aktywa obrotowe	52
8.4.2.	Pasywa	54
8.4.2.1.	Kapitał własny	54
8.4.2.2.	Rezerwy na zobowiązania	54

8.4.2.3.	Zobowiązania długoterminowe	55
8.4.2.4.	Zobowiązania krótkoterminowe	55
8.5.	Płynność i zasoby kapitałowe	56
8.6.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	57
8.7.	Nakłady i wydatki inwestycyjne	57
8.8.	Istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	58
9.	OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	59
9.1.	Podsumowanie informacji o Spółce	59
9.2.	Historia i rozwój działalności Spółki	60
9.3.	Przewagi konkurencyjne	61
9.4.	Opis funkcjonowania Spółki	65
9.5.	Strategia biznesowa i cele działalności	66
9.6.	Produkty i usługi Spółki	68
9.7.	Nowo wprowadzone lub przygotowywane produkty i usługi Spółki	70
9.8.	Klienci	70
9.9.	Sprzedaż i marketing	72
9.10.	Logistyka i obsługa Klienta	73
9.11.	Zakupy i dostawcy Spółki	76
9.12.	Istotne umowy	77
9.13.	Nieruchomości	81
9.14.	Istotne rzeczowe aktywa trwałe inne niż nieruchomości	83
9.15.	Ochrona środowiska	84
9.16.	Własność intelektualna	84
9.17.	Ubezpieczenia	85
9.18.	Postępowania sądowe i administracyjne	85
9.19.	Pracownicy	86
9.20.	Informacje publikowane zgodnie z wymogami regulacyjnymi	86
10.	OTOCZENIE RYNKOWE I REGULACYJNE	88
10.1.	Otoczenie rynkowe	88
10.2.	Otoczenie regulacyjne	92
11.	OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE	96
11.1.	Podstawowe informacje o Spółce	96
11.2.	Przedmiot działalności	96
11.3.	Kapitał zakładowy	96
11.4.	Grupa	97
12.	ZARZĄDZANIE I ŁĄD KORPORACYJNY	98

12.1.	Zarząd	98
12.2.	Rada Nadzorcza	99
12.3.	Komitet Audytu.....	105
12.4.	Pozostałe informacje na temat członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej.....	108
12.5.	Wynagrodzenie i warunki umów o pracę i innych umów członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	109
12.6.	Ład korporacyjny i Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW	110
13.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE, OFERUJĄCY	112
13.1.	Znaczeni akcjonariusze	112
13.2.	Kontrola nad Spółką.....	112
13.3.	Oferujący	113
13.4.	Struktura akcjonariatu po przeprowadzeniu Oferty	113
14.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	115
15.	PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI ORAZ WALNE ZGROMADZENIE.....	118
15.1.	Prawa i obowiązki związane z Akcjami	118
15.2.	Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem.....	119
15.3.	Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem.....	125
15.4.	Zmiana praw akcjonariuszy Spółki	125
15.5.	Umorzenie Akcji.....	125
15.6.	Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych	126
16.	WARUNKI OFERTY	127
17.	OGRANICZENIA W ZAKRESIE OFEROWANIA AKCJI OFEROWANYCH.....	146
17.1.	Ograniczenia w zakresie Akcji Oferowanych	146
17.2.	Oferta publiczna Akcji Oferowanych w Polsce	146
17.3.	Stany Zjednoczone Ameryki	147
17.4.	Europejski Obszar Gospodarczy.....	147
17.5.	Wielka Brytania.....	147
18.	RYNEK KAPITAŁOWY W POLSCE ORAZ OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI	148
18.1.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.....	148
18.2.	Dematerializacja	148
18.3.	Ustawy regulujące działanie rynku kapitałowego	149
18.3.1.	Ustawa o Ofercie Publicznej - prawa i obowiązki związane z nabywaniem oraz zbywaniem znacznych pakietów akcji.....	149
18.3.2.	Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	155
18.3.3.	Kodeks Spółek Handlowych - obowiązek zawiadomienia spółki o osiągnięciu stosunku dominacji	159
18.4.	Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji	159

18.5.	Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji.....	159
18.6.	Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	161
19.	INFORMACJE DODATKOWE	163
19.1.	Podstawa prawna ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW oraz o ich rejestrację w KDPW	163
19.2.	Dostępne dokumenty	163
19.3.	Biegły rewident.....	163
19.4.	Podmioty zaangażowane w Ofertę.....	163
19.5.	Informacje pochodzące od osób trzecich	164
19.6.	Koszty i wpływy z Oferty.....	165
19.7.	Umowa z animatorem Spółki.....	165
19.8.	Miejsce rejestracji Akcji	165
20.	OŚWIADCZENIA PODMIOTÓW ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE	166
20.1.	Oświadczenie Emitenta	166
20.2.	Oświadczenie Oferującego	167
20.3.	Oświadczenie Koordynatora Oferty.....	168
20.4.	Oświadczenie Doradcy Prawnego	169
21.	SKRÓTY I DEFINICJE	170
22.	HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE	F-1
23.	ŚRÓDROCZNE INFORMACJE FINANSOWE	S-1
24.	ZAŁĄCZNIKI.....	A-1
24.1.	Uchwała Emisyjna	A-1
24.2.	Statut	A-4

1. PODSUMOWANIE

1. WPROWADZENIE

Ostrzeżenia

Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do niniejszego prospektu („**Prospekt**”). Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe objęte Prospektem powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie skarżący inwestor może, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy - odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu - podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub, gdy - odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu - nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane papiery wartościowe.

Zatwierdzenie Prospektu

Prospekt został zatwierdzony w dniu 28 października 2021 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego („**KNF**”).

Dane identyfikacyjne i kontaktowe organu zatwierdzającego Prospekt

Komisja Nadzoru Finansowego („**KNF**”) z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, Polska; Centrala KNF, numer telefonu: (+48) 22 262 50 00; Infolinia KNF, numer telefonu: (48) 22 262 58 00; numer fax: (+48) 22 262 51 11; adres strony internetowej: www.knf.gov.pl, adres e-mail: knf@knf.gov.pl.

Nazwa papierów wartościowych

Prospekt został sporządzony w związku z: (i) ofertą publiczną nie więcej niż 902.000 akcji zwykłych spółki Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowiej Wsi („**Spółka**”, „**Emitent**”) o wartości nominalnej 1,00 zł każda („**Oferta**”), w tym: (a) publiczną sprzedażą nie więcej niż 702.000 istniejących akcji zwykłych Spółki („**Akcje Sprzedawane**”) zbywanych przez Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie („**Oferujący**”) oraz (b) publiczną subskrypcją do 200.000 nowo emitowanych akcji zwykłych serii D („**Akcje Nowej Emisji**”, „**Akcje Serii D**”) (Akcje Nowej Emisji łącznie z Akcjami Sprzedawanymi są zwane „**Akcjami Oferowanymi**”) oraz (ii) ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji Spółki, tj. 2.800.000 istniejących akcji Spółki („**Akcje Istniejące**”), jak również nie więcej niż 200.000 Akcji Nowej Emisji oraz nie więcej niż 200.000 praw do akcji obejmujących Akcje Nowej Emisji („**Prawa do Akcji**”, „**PDA**”), do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) (Akcje Oferowane i Akcje Istniejące dalej łącznie jako: „**Akcje Dopuszczane**”).

Dane identyfikacyjne i kontaktowe emitenta

Emitentem akcji oferowanych w ramach Oferty jest spółka Bio Planet Spółka Akcyjna z siedzibą w Wilkowiej Wsi, Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno, Polska, numer telefonu: (+48) 227 257 694, adres strony internetowej: www.bioplanet.pl, adres e-mail: info@bioplanet.pl, numer KRS: 0000513365, kod LEI: 259400BEZ5AUTTYFSN21, kod ISIN: PLBIOPL00013. Adresem korespondencyjnym Emitenta jest ul. Fabryczna 9B; 05-084 Leszno, Polska.

Dane identyfikacyjne i kontaktowe oferujących

W ramach Oferty, Akcje Sprzedawane oferowane są przez Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Głęboczyńska 11/1, 02-417 Warszawa, Polska, numer telefonu: (+48) 728 866 894, adres strony internetowej: www.organicmarket.pl, adres e-mail: s.grabowiec@organicmarket.pl, numer KRS: 0000293247, kod LEI: 259400C2VCTCUMV7SF83. Adresem korespondencyjnym Oferującego jest ul. Staniewicka 5 bud. 2, 03-310 Warszawa, Polska.

2. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

1. Kto jest Emitentem papierów wartościowych?

Podstawowe dane dotyczące emitenta

Emitent jest spółką akcyjną utworzoną i prowadzącą działalność zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Wilkowiej Wsi, Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno, Polska. Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000513365. Kapitał zakładowy w wysokości 2.800.000,00 zł został wpłacony w całości. Emitent posiada kod LEI: 259400BEZ5AUTTYFSN21. Krajem założenia Emitenta jest Rzeczpospolita Polska.

Działalność podstawowa

Spółka jest liderem wśród dostawców żywności ekologicznej w Polsce. Działalność Emitenta koncentruje się na konfekcjonowaniu (paczkowaniu) oraz dystrybucji (handlu hurtowym) żywności ekologicznej. W ofercie Spółki znajduje się ok. 7,0 tys. indeksów sprzedażowych (SKU). Produkty oferowane przez Spółkę są zgrupowane w ponad czterystu markach dostawców, czterech podstawowych markach Spółki oraz kilku markach własnych odbiorców. Dla części produktów, głównie oferowanych pod markami dostawców, Spółka jest jedynym dystrybutorem na terenie Polski. Część produktów oferowanych pod markami własnymi Spółki oraz pod markami własnymi odbiorców powstaje w wyniku samodzielnego konfekcjonowania przez Spółkę z surowców nabywanych w ilościach hurtowych bezpośrednio od producentów albo pośredników. Konfekcjonowanie, polegające głównie na paczkowaniu oraz na tworzeniu mieszanek, odbywa się we własnych zakładach, w których funkcjonują normy standardów BRC (z wyjątkiem produktów świeżych).

Główni akcjonariusze

Na Datę Prospektu znacznymi akcjonariuszami Spółki, tj. akcjonariuszami posiadającymi przynajmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu („**Walne Zgromadzenie**”, „**WZ**”)(„**Główni Akcjonariusze**”) są: (i) Oferujący, który posiada 702.000 akcji i głosów, co stanowi 25,07 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ; (ii) Grzegorz Mulik, wiceprezes zarządu Spółki („**Zarząd**”), który posiada 569.200 akcji i głosów, co stanowi 20,33 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ; (iii) Barbara Strużyna, która posiada 548.500 akcji i głosów na WZ, co stanowi 19,59 % w całości kapitału zakładowego i głosów na WZ, (iv) Sylwester Strużyna, prezes Zarządu, który posiada 213.000 akcji i głosów na WZ, co stanowi 7,61 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ oraz (v)

Mariusz Ziemiańczyk, który posiada 200.000 akcji i głosów na WZ, co stanowi 7,14 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ.

Na Datę Prospektu udział w kapitale zakładowym Spółki pozostałych akcjonariuszy, innych niż Główni Akcjonariusze wynosi 20,26 %. Każda akcja posiadana przez Głównych Akcjonariuszy uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Poza wskazanymi powyżej akcjami, Główni Akcjonariusze nie posiadają żadnych innych praw głosu w Spółce, ani nie są w żaden inny sposób uprzywilejowani pod względem prawa głosu.

Z uwagi na zawartą w dniu 9 września 2021 r. umowę porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, regulującą zasady współpracy w ramach Spółki, w tym w szczególności zasady trwałej polityki wobec Spółki, głosowania Walnym Zgromadzeniu oraz w zakresie posiadania, nabywania i zbywania Akcji („Porozumienie”), na Datę Prospektu Spółka jest podmiotem bezpośrednio kontrolowanym przez członków Porozumienia. Na Datę Prospektu strony Porozumienia są bowiem w posiadaniu łącznie 1.500.089 Akcji, uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi łącznie 53,57 % udział w kapitale zakładowym Spółki oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. W skład Porozumienia wchodzi następujące osoby fizyczne: (i) Sylwester Strużyna i Grzegorz Mulik, członkowie Zarządu będący znacznymi akcjonariuszami Emitenta; (ii) Barbara Strużyna będąca znacznym akcjonariuszem Emitenta; (iii) Maciej Mulik i Michał Mulikowie będący członkami Rady Nadzorczej, (iv) Konstancja Strużyna i Arkadiusz Kordala będący akcjonariuszami Emitenta oraz (v) Barbara Kurman-Mulik niebędąca akcjonariuszem Spółki.

Dyrektorzy zarządzający

W skład Zarządu wchodzi Sylwester Strużyna jako prezes Zarządu oraz Grzegorz Mulik jako wiceprezes Zarządu.

Biegły rewident

Misters Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiśniowej 40/5, 02-520, Warszawa, Polska przeprowadziła badanie Historycznych Informacji Finansowych oraz wydała sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. Misters Audytor Adviser sp. z o.o. nie jest w żaden sposób powiązana ze Spółką. Misters Audytor Adviser sp. z o.o. jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 3704. W imieniu Misters Audytor Adviser sp. z o.o. badanie Historycznych Informacji Finansowych przeprowadziła Bożena Grzegorzcyk (wpisana do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 12119), będąca jednocześnie kluczowym biegłym rewidentem.

2. Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

W poniższych tabelach zamieszczono kluczowe informacje finansowe w okresie Historycznych Informacji Finansowych przedstawionych dla lat obrotowych 2018, 2019 i 2020 oraz pierwszego półrocza 2021 i 2020 roku.

Wybrane dane z rachunku zysków i strat

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	107 845	105 444	2,3%	203 929	153 060	128 441	33,2%	19,2%
Koszty działalności operacyjnej:	102 543	99 161	3,4%	195 110	148 302	125 532	31,6%	18,1%
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 302	6 283	-15,6%	8 819	4 758	2 909	85,4%	63,6%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 685	5 578	-16,0%	7 490	2 998	1 164	149,8%	157,6%
Zysk (strata) brutto	4 654	4 659	-0,1%	6 187	2 398	173	158,0%	1286,1%
Zysk (strata) netto	3 706	3 638	1,9%	4 991	1 812	83	175,4%	2083,1%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, śródroczne dane finansowe

Wybrane dane z bilansu

tys. zł	30.06.2021 (przegląd)	31.12.2020 (badanie)	zmiana 30.06.2021 do 31.12.2020	31.12.2020 (badanie)	31.12.2019 (badanie)	31.12.2018 (badanie)	zmiana 31.12.2020 do 31.12.2019	zmiana 31.12.2019 do 31.12.2018
Aktywa trwałe	32 133	30 824	4,2%	30 824	22 776	20 931	35,3%	8,8%
Aktywa obrotowe	35 292	36 445	-3,2%	36 445	28 824	25 324	26,4%	13,8%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
Akcje (udziały) własne	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
Aktywa razem	67 425	67 269	0,2%	67 269	51 600	46 255	30,4%	11,6%
Kapitał własny	18 292	16 686	9,6%	16 686	12 619	10 863	32,2%	16,2%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 133	50 583	-2,9%	50 583	38 981	35 392	29,8%	10,1%
Rezerwy na zobowiązania	3 187	3 261	-2,3%	3 261	502	128	549,6%	292,2%
Zobowiązania długoterminowe	11 879	11 634	2,1%	11 634	8 481	8 448	37,2%	0,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	34 067	35 688	-4,5%	35 688	29 998	26 790	19,0%	12,0%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	nd.	0	0	26	nd.	-100,0%
Pasywa razem	67 425	67 269	0,2%	67 269	51 600	46 255	30,4%	11,6%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, śródroczne dane finansowe

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
Zysk (strata) netto	3 706	3 638	1,9%	4 991	1 812	83	175,4%	2083,1%
Korekty razem, w tym:	-2 104	-1 835	14,7%	-2 261	2 870	2 719	-178,8%	5,6%
amortyzacja	698	626	11,5%	1 267	1 249	1 238	1,4%	0,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 602	1 803	-11,1%	2 730	4 682	2 802	-41,7%	67,1%
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
Wpływy	10	6	66,7%	53	5	36	960,0%	-86,1%
Wydatki	2 006	1 293	55,1%	7 475	2 948	2 035	153,6%	44,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 996	-1 287	55,1%	-7 422	-2 943	-1 999	152,2%	47,2%
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
Wpływy	1 156	211	447,9%	6 728	29	2 908	23100,0%	-99,0%
Wydatki	771	794	-2,9%	2 319	1 734	3 722	33,7%	-53,4%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	385	-583	-166,0%	4 409	-1 705	-814	-358,6%	109,5%
Przepływy pieniężne netto, razem	-9	-67	-86,6%	-283	34	-11	-932,4%	-409,1%
Środki pieniężne na początek okresu	132	415	-68,2%	415	381	392	8,9%	-2,8%
Środki pieniężne na koniec okresu	123	348	-64,7%	132	415	381	-68,2%	8,9%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, śródroczne dane finansowe

APM (Alternatywne Pomiary Wyniku)

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729	1,9%	202 578	151 462	126 940	33,7%	19,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 305	74 438	1,2%	143 570	108 795	93 191	32,0%	16,7%
Marża na Sprzedaży Brutto Wartościowa	31 412	30 291	3,7%	59 008	42 667	33 749	38,3%	26,4%
Marża na Sprzedaży Brutto Wartościowa	31 412	30 291	3,7%	59 008	42 667	33 749	38,3%	26,4%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729	1,9%	202 578	151 462	126 940	33,7%	19,3%
Marża na Sprzedaży Brutto Procentowa	29,4%	28,9%	1,8%	29,1%	28,2%	26,6%	3,2%	6,0%

Źródło: dane zarządcze Spółki

Sprawozdanie z badania Historycznych Informacji Finansowych w zakresie podlegającym badaniu, tj. za lata 2018-2020, nie zawiera zastrzeżeń. Sprawozdanie z przeglądu Historycznych Informacji Finansowych w zakresie podlegającym przeglądowi, tj. za okresy pierwszego półrocza 2021 i 2020, nie zawiera zastrzeżeń.

3. Jakie są kluczowe ryzyka charakterystyczne dla Emitenta?

Ryzyko związane z pandemią COVID-19. W związku z trwającą pandemią COVID-19 Spółka identyfikuje ryzyka (i) zakłócenia funkcjonowania oraz (ii) przerwania łańcuchów dostaw surowców, materiałów i towarów. W przypadku wystąpienia zakłóceń w odniesieniu do większej liczby dostawców, okresowemu ograniczeniu może ulec oferta produktów oferowanych przez Spółkę, a tym samym mogą ulec obniżeniu przychody i wyniki finansowe Spółki.

Procesy produkcji i przetwarzania, w tym konfekcjonowania, żywności, w szczególności ekologicznej, wymagają przestrzegania wielu rygorystycznych norm, których nieprzestrzeganie może wiązać się z ograniczeniem popytu lub działalności. Produkty Emitenta są certyfikowane wg norm Unii Europejskiej, a od 2010 roku opatrzone unijnym certyfikatem Euroliścia, wystawianym przez akredytowaną i upoważnioną do działania jednostkę certyfikującą. Obowiązek certyfikacji obejmuje każdy podmiot, który wytwarza, przetwarza lub importuje produkty rolnictwa ekologicznego w celu sprzedaży. Możliwość oznakowywania certyfikatem wiąże się z koniecznością utrzymywania szeregu parametrów jakościowych nie tylko samego produktu, ale i procesu jego wytwarzania oraz przetwarzania. Certyfikat ten ma charakter czasowy, tzn. musi on być odnawiany przed zakończeniem terminu ważności certyfikatu, a brak odnowienia ważności certyfikatu może wiązać się z ryzykami dla Spółki w postaci: (i) ograniczenia prowadzonej przez Emitenta działalności, która oparta jest o produkty ekologiczne - przynajmniej do czasu uzyskania odnowienia certyfikatu, (ii) wycofania z rynku, na własny koszt, produktów rolnictwa ekologicznego wprowadzonych jako produkty ekologiczne, chociaż nie spełniają one wymogów unijnych. Ponadto, przystosowanie zakładów i konfekcjonowania, a także magazynów do rygorystycznych wymogów wymaga również istotnych inwestycji w zakup wyposażenia i prac adaptacyjnych.

Spółka działa na konkurencyjnym rynku żywności ekologicznej, na którym nie funkcjonują duzi, wyspecjalizowani sieciowi gracze detaliczni. Emitent działa na wysoce konkurencyjnym rynku żywności ekologicznej, na którym funkcjonuje wiele podmiotów z dużym doświadczeniem w branży, głównie krajowych. W prowadzonej działalności Spółka jest narażona na negatywne skutki działania konkurentów w takich obszarach jak m.in. cena (marża), zakres i rozwój oferty produktowej, jakość produktu, warunki płatności za produkt dla odbiorców, warunki dostawy. Nasilenie działań konkurencji mogą wpłynąć negatywnie na działalność Spółki i jej wyniki finansowe, w szczególności poprzez wymuszenie obniżenia cen (marż) lub wydłużenie terminów płatności lub ponoszenie dodatkowych kosztów związanych z logistyką dostaw lub marketingiem.

Zmiany sytuacji gospodarczej mogą skutkować spadkiem siły nabywczej konsumentów, co może spowodować spadek zainteresowania żywnością ekologiczną, która jest droższa od żywności konwencjonalnej. Działalność Spółki koncentruje się na konfekcjonowaniu oraz dystrybucji (handlu hurtowym) żywności ekologicznej, charakteryzującej się wyższymi kosztami wytworzenia niż żywność konwencjonalna. W przypadku wystąpienia zmian sytuacji gospodarczej skutkujących spadkiem siły nabywczej konsumentów istnieje

ryzyko zwrócenia się dotychczasowych konsumentów żywności ekologicznej w kierunku żywności konwencjonalnej, jako zaspokajającej ich potrzeby egzystencjalne, przy akceptacji niższego poziomu jakościowego.

3. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Informacje dotyczące emitowanych papierów wartościowych

W ramach Oferty Emitent oferuje do 200.000 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł Spółki, tj. Akcje Nowej Emisji oraz 200.000 praw do Akcji Nowej Emisji, tj. PDA. Akcje Nowej Emisji zostaną zarejestrowane pod tym samym kodem ISIN, którym oznaczone są obecnie Akcje Istniejące (kod ISIN: PLBIOPL00013), znajdujące się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect. Na podstawie Prospektu Spółka ubiegać się będzie o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, rynku podstawowym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Prawa związane z papierami wartościowymi

Prawa i obowiązki związane z akcjami określa w szczególności Kodeks spółek handlowych („KSH”), Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz statut Spółki („Statut”). Do najważniejszych praw należy zaliczyć następujące: (i) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do rozporządzania akcjami, (ii) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do udziału w zysku wykazanym w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, który zostanie przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy, (iii) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru), (iv) w przypadku likwidacji Spółki każda akcja uprawnia do proporcjonalnego uczestnictwa w podziale majątku pozostałego po uregulowaniu zobowiązań Spółki, (v) akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu, (vi) akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce przysługuje prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, (vii) akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia, (viii) akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, (ix) akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego 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, (x) każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, (xi) akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, mają prawo żądania, aby lista obecności na Walnym Zgromadzeniu była sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób, (xii) Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, (xiii) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, (xiv) akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia, (xv) zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw.

Uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności

W strukturze kapitału Emitenta nie występują papiery wartościowe uprzywilejowane w przypadku jego niewypłacalności.

Ograniczenia swobodnej zbywalności

Ustawowe ograniczenia zbywalności Akcji

Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenie MAR przewidują, między innymi, następujące ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności akcji: (i) obowiązek ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w przypadku: (i) przekroczenia progu 33 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (ii) przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (iii) zakaz nabywania lub zbywania, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną, (iii) zakaz nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w czasie trwania okresu zamkniętego przez osoby określone w Rozporządzeniu MAR. Ponadto, ograniczenia w zbywalności akcji wynikają z przepisów ustanawiających kontrolę sprawowaną przez Prezesa UOKiK w zakresie niektórych inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad spółkami publicznymi przez podmioty zagraniczne (Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji).

Ograniczenia statutowe w rozporządzaniu Akcjami

Nie istnieją statutowe ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami.

Ograniczenia umowne w rozporządzaniu Akcjami

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta z Santander Bank Polska S.A. w dniu 12 czerwca 2014 r. obejmuje zobowiązanie Emitenta do zapewnienia, aby w okresie kredytowania osoby będące stronami umowy porozumienia z dnia 9 września 2021 r., opisanej w pkt „Główni Akcjonariusze” powyżej, posiadały kontrolę nad Spółką w rozumieniu obowiązujących Spółkę standardów rachunkowości, w szczególności posiadając łącznie ponad 50 % akcji w kapitale zakładowym Spółki. Każda zmiana akcjonariatu w Spółce powodująca utratę ww. kontroli wymaga pisemnej zgody banku. Ponadto, ww. umowa porozumienia obejmuje zobowiązanie jej stron do niezmnieszenia posiadanych przez siebie pakietów akcji Spółki, bez uzyskania pisemnej zgody Santander Banku S.A. w okresie trwania zabezpieczeń kredytowych w Santander Bank Polska S.A.

Umowa o kredyt inwestycyjny zawarta z Santander Bank Polska S.A. w dniu 14 października 2021 r. obejmuje zobowiązanie Emitenta do zapewnienia, aby Grzegorz Ryszard Mulik, Barbara Kurman-Mulik, Maciej Mulik, Michał Mulik, Barbara Mariola Strużyńska, Sylwester

Strużyna, Arkadiusz Kordala oraz Konstancja Strużyna w trakcie życia produktów kredytowych pozostawali akcjonariuszami Spółki i posiadali nad spółką kontrolę w rozumieniu obowiązujących Spółkę standardów rachunkowości, w szczególności posiadając łącznie ponad 50 % akcji w ogólnej liczbie akcji lub głosów. Każda zmiana struktury akcjonariatu Spółki, skutkująca utratą kontroli przez ww. osoby wymaga pisemnej zgody banku.

Z wyjątkiem wyżej opisanych, Na Datę Prospektu nie występują umowne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami.

Polityka dywidendowa

Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczanie na wypłatę dywidendy od 30 % do 60 % zysku netto Spółki. Wypłata dywidendy uzależniona będzie od posiadania zdolności dywidendowej przez Emitenta (osiągnięcia odpowiedniej wysokości zysku do podziału w danym roku obrotowym lub możliwości przeznaczenia kapitałów pochodzących z zysku z lat ubiegłych), sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki oraz potrzeb kapitałowych Spółki związanych w szczególności z realizowanymi inwestycjami. Rekomendacje Zarządu co do wypłaty dywidendy będą opiniowane przez Radę Nadzorczą i przedstawiane zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki. Decyzja co do podziału zysku w danym roku obrotowym należy do Walnego Zgromadzenia.

2. Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Na Datę Prospektu Akcje Istniejące są zdematerializowane i znajdują się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect. Akcje Emitenta nie są przedmiotem notowań na żadnym rynku regulowanym lub rynkach równoważnych. Po zatwierdzeniu Prospektu przez KNF Spółka zamierza złożyć do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wnioski o rejestrację w depozycie papierów wartościowych PDA i Akcji Nowej Emisji oraz dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczalnych i PDA do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW. Wszystkie Akcje Nowej Emisji będą istniały w formie zdematerializowanej z chwilą ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. W przypadku niespełnienia wymogów dopuszczenia i wprowadzenia akcji objętych Prospektem do obrotu na rynku podstawowym Emitent przewiduje możliwość ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku równoległym.

3. Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

Ryzyko niedojścia Oferty do skutku oraz możliwego poniesienia straty przez inwestorów Oferta nie dojdzie do skutku gdy: (i) co najmniej jedna Akcja Nowej Emisji nie zostanie objęta i należycie opłacona; lub (ii) Zarząd nie złoży wniosku dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, lub (iii) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji. Ponadto, Oferta nie dojdzie do skutku w przypadku odstąpienia Spółki od przeprowadzenia Oferty. Niedojście do skutku emisji Akcji Nowej Emisji na skutek niedokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu na GPW może oznaczać poniesienie straty przez właścicieli Praw do Akcji w sytuacji, gdy cena, jaką zapłacili na rynku wtórnym za Prawa do Akcji, będzie wyższa od przysługującej im kwoty zwrotu. W takim przypadku osoby mające Prawa do Akcji nie będą uprawnione do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Nowej Emisji. W przypadku, gdyby powyższa sytuacja była konsekwencją działania lub zaniechania działania ze strony Spółki, właściciele Praw do Akcji będą mieli prawo do ubiegania się o odszkodowanie od Spółki na zasadach ogólnych.

4. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ I DOPUSZCZENIA

1. Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?

Podstawę prawną ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Istniejących do obrotu na rynku regulowanym oraz o ich rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW stanowi uchwała numer 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2021 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B i C Spółki do obrotu na rynku regulowanym, („Uchwała o Dopuszczeniu”). Podstawę prawną ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji i PDA do obrotu na rynku regulowanym GPW oraz o ich rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW stanowi uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 22 czerwca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1 zł i nie wyższą niż 200.000 zł poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D, tj. Akcji Serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji Akcji Serii D i PDA oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji i praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej („Uchwała Emisyjna”).

Firmą inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie i jednocześnie pełniącą rolę Koordynatora Oferty jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 78/80, 00-517 Warszawa, Polska.

Najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych, odpowiednio, Spółka (w odniesieniu do Akcji Nowej Emisji) oraz Oferujący (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych) w porozumieniu z Koordynatorem Oferty podejmą decyzję o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oferowanych w Ofercie. Ponadto, Spółka w porozumieniu z Oferującym oraz Koordynatorem Oferty, ustali ostateczną liczbę Akcji Oferowanych oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów. Spółka i Oferujący mogą podjąć decyzję o zmniejszeniu odpowiednio liczby Akcji Nowej Emisji lub Akcji Sprzedawanych objętych Ofertą lub zrezygnować z przeprowadzenia Oferty. Emitent i Akcjonariusze Sprzedający nie przewidują możliwości przeprowadzenia Oferty jedynie w stosunku do Akcji Sprzedawanych i równoczesne nieprzeprowadzenia Oferty w zakresie odnoszącym się do Akcji Nowej Emisji.

W dniu 22 czerwca 2021 roku zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Emisyjną, na podstawie której Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy Spółki, a tym samym do ustalenia ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji. Na Datę Prospektu Zarząd nie podjął decyzji, czy zamierza skorzystać z udzielonego upoważnienia i określić ostateczną liczbę Akcji Nowej Emisji najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych. W związku z powyższym zwraca się uwagę, iż subskrybowanie większej liczby Akcji Nowej Emisji niż liczba wynikająca z określonej przez Zarząd ostatecznej sumy podwyższenia kapitału zakładowego spowoduje konieczność dokonania redukcji Zapisów. W przypadku nieskorzystania przez Zarząd z

upoważnienia, o którym mowa powyżej, ostateczna liczba Akcji Nowej Emisji będzie równa maksymalnej liczbie Akcji Nowej Emisji określonej w Uchwale Emisyjnej Akcji Nowej Emisji, tj. 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji Nowej Emisji.

Najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych, odpowiednio Spółka (w odniesieniu do Akcji Nowej Emisji) oraz Oferujący (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych) w uzgodnieniu z Koordynatorem Oferty podejmą decyzję o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych w Ofercie, w tym o ostatecznej liczbie Akcji Nowej Emisji oferowanych przez Spółkę i o ostatecznej liczbie Akcji Sprzedawanych oferowanych przez Oferującego. Informacja o skorzystaniu albo nieskorzystaniu przez Zarząd z upoważnienia do ustalenia ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji, o ostatecznej liczbie Akcji Sprzedawanych oferowanych przez Oferującego, w tym ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów, a także Cenie Akcji Oferowanych, zostanie przekazana przez Spółkę i Oferującego do KNF oraz udostępniona do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego. Jednocześnie wraz z Ofertą Akcji Oferowanych Spółka nie planuje subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym lub publicznym innych papierów wartościowych tej samej klasy co Akcje Oferowane. Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane, nie istnieją ograniczenia w ich zbywalności oraz z akcjami tymi nie są związane żadne obowiązki świadczeń dodatkowych. Akcje Nowej Emisji i PDA będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji i PDA do obrotu na tym rynku. Akcje Oferowane są przedmiotem oferty publicznej na terytorium RP i nie będą plasowane w innych krajach. Oferta nie podlega umowie o gwarantowaniu emisji.

Przewidywany harmonogram Oferty

Oferta zostanie rozpoczęta w dniu publikacji Prospektu, co nastąpi niezwłocznie po jego zatwierdzeniu przez KNF. Poniżej został przedstawiony przewidywany harmonogram Oferty. Czas podany jest według czasu warszawskiego.

Termin	Czynność
2 listopada 2021 roku	Publikacja Prospektu (rozpoczęcie Oferty)
9 – 17 listopada 2021 roku	Road Show
do 18 listopada 2021 roku (do godz. 8:00)	Ustalenie Ceny Maksymalnej lub Przedziału Cenowego
18 listopada 2021 roku (do godz. 16:00)	Budowa Księgi Popytu
18 listopada 2021 roku (do końca dnia)	Ustalenie i opublikowanie ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, ostatecznych liczb Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów oraz Ceny Akcji Oferowanych
19 – 29 listopada 2021 roku	Zapisy na Akcje Oferowane w TMI –(w dniu 25 listopada 2021 roku zapisy do godz. 17:00)
17 – 30 listopada 2021 roku	Zapisy na Akcje Oferowane w TDI –(w dniu 26 listopada 2021 roku zapisy do godz. 17:00)
do 30 listopada 2021 roku	Ewentualne zapisy na Akcje Oferowane składane przez Inwestorów Zastępczych, którzy odpowiedzą na zaproszenie Koordynatora Oferty
3 grudnia 2021 roku	Przydział Akcji Oferowanych
około 2 tygodni od przydziału Akcji Oferowanych	Przewidywany termin Dopuszczenia do obrotu oraz rozpoczęcia notowań Akcji Istniejących i Praw do Akcji na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW

Powyższy harmonogram Oferty może ulec zmianie. Niektóre zdarzenia, które zostały w nim przewidziane są niezależne od Spółki i Oferującego. Spółka i Oferujący, w porozumieniu z Koordynatorem Oferty, zastrzegają sobie prawo do zmiany powyższego harmonogramu Oferty, w tym terminów przyjmowania Zapisów. Informacja o zmianie poszczególnych terminów Oferty zostanie przekazana w trybie w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Prospekt, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej. Komunikat aktualizujący zostanie równocześnie przekazany do KNF. W przypadku, gdy w ocenie Spółki i Oferującego zmiana harmonogramu Oferty miałaby charakter informacji mogącej wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, informacja ta zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie suplementu do Prospektu (po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF), zgodnie z art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego. Zmiana terminów rozpoczęcia przyjmowania Zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu przed pierwotnym terminem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów. Zmiana terminów zakończenia przyjmowania Zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania Zapisów. Zmiana terminów Oferty nie będzie traktowana jako wycofanie się z Oferty lub jej zawieszenie. Zmiany terminów Oferty mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu.

Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą

Skala i wielkość rozwodnienia udziałów dotychczasowych akcjonariuszy Spółki po przeprowadzeniu Oferty będą uzależnione od szeregu czynników, do których należą w szczególności: (i) ostateczna suma podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, oraz (ii) ostateczna liczba sprzedanych akcji dokonana przez Akcjonariusza Sprzedającego.

Struktura kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzaniu Oferty oraz spodziewanego natychmiastowego rozwodnienia po przeprowadzeniu Oferty przy założeniu, że wszystkie Akcje Nowej Emisji oraz Akcje Sprzedawane zostaną zaoferowane i objęte zapisami będzie przedstawiała się następująco: (i) Grzegorz Mulik* będzie posiadał 569.200 akcji i głosów, co będzie stanowiło 18,97 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ; (ii) Barbara Strużyna* będzie posiadała 548.500 akcji i głosów na WZ, co będzie stanowiło 18,28 % w całości kapitału zakładowego i głosów na WZ, (iii) Sylwester Strużyna* będzie posiadał 213.000 akcji i głosów na WZ, co będzie stanowiło 7,10 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ oraz (iv) Mariusz Ziemiańczyk będzie posiadał 200.000 akcji i głosów na WZ, co będzie stanowiło 6,67 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ.

* Z uwagi na zawartą w dniu 9 września 2021 r. umowę regulującą zasady współpracy w ramach Spółki, w tym w szczególności zasady trwałej polityki wobec Spółki, głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji Spółki, Grzegorz Mulik, Barbara

Strużyna oraz Sylwester Strużyna wraz z innymi akcjonariuszami Spółki oraz osobą niebędącą akcjonariuszem Spółki pozostają w porozumieniu i posiadają łącznie 1.500.089 akcji Spółki, co po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki będzie stanowiło 50,003 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Struktura kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzaniu Oferty oraz spodziewanego natychmiastowego rozwodnienia przy założeniu, że Oferta będzie obejmowała Akcje Nowej Emisji, a Akcje Sprzedawane nie zostaną zaoferowane będzie przedstawiała się następująco: (i) Oferujący będzie posiadał 702.000 akcji i głosów, co będzie stanowiło 23,40 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ; (ii) Grzegorz Mulik* będzie posiadał 569.200 akcji i głosów, co będzie stanowiło 18,97 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ; (iii) Barbara Strużyna* będzie posiadała 548.500 akcji i głosów na WZ, co będzie stanowiło 18,28 % w całości kapitału zakładowego i głosów na WZ, (iv) Sylwester Strużyna* będzie posiadał 213.000 akcji i głosów na WZ, co będzie stanowiło 7,10 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ oraz (v) Mariusz Ziemiańczyk będzie posiadał 200.000 akcji i głosów na WZ, co będzie stanowiło 6,67 % w całości kapitału zakładowego Spółki i głosów na WZ.

* Z uwagi na zawartą w dniu 9 września 2021 r. umowę regulującą zasady współpracy w ramach Spółki, w tym w szczególności zasady trwałej polityki wobec Spółki, głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji Spółki, Grzegorz Mulik, Barbara Strużyna oraz Sylwester Strużyna wraz z innymi akcjonariuszami Spółki oraz osobą niebędącą akcjonariuszem Spółki pozostają w porozumieniu i posiadają łącznie 1.500.089 akcji Spółki, co po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki będzie stanowiło 50,003 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Oszacowanie łącznych kosztów emisji lub oferty, w tym szacowanych kosztów, jakimi emitent obciąży inwestora

Ani Spółka ani Koordynator Oferty nie będą pobierać dodatkowych żadnych opłat od podmiotów składających zapisy. Kwota wpłacona przez inwestora przy składaniu Zapisu może zostać jednak powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis (w tym Koordynatora Oferty) zgodnie z regulacjami tej firmy inwestycyjnej. Ponadto inwestor może ponieść ewentualne koszty związane z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor składający zapis na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej. Na Datę Prospektu Spółka szacuje, że kwota Koordynatora Oferty z tytułu świadczonych przez nich usług na potrzeby Oferty znajdują się w przedziale 3,3 % - 4,7 % ostatecznej wartości Oferty, rozumianej jako iloczyn ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oraz, odpowiednio, Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych dla inwestorów indywidualnych oraz Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych dla inwestorów instytucjonalnych.

Ze względu na fakt, że na Datę Prospektu nie jest znana ani ostateczna liczba akcji, które zostaną objęte w ramach Oferty, ani Cena Akcji Oferowanych, niemożliwe jest precyzyjne określenie wielkości wpływów brutto z emisji Akcji Oferowanych. Dodatkowo, na Datę Prospektu Spółka szacuje pozostałe koszty Oferty ponoszone przez Spółkę na kwotę około 0,4 mln PLN netto.

2. Dlaczego sporządzany jest Prospekt?

Powody zorganizowania Oferty

Emitent zamierza pozyskać wpływy brutto z emisji Akcji Nowej Emisji na poziomie ok. 6,5 mln PLN. Wysokość wpływów brutto z emisji Akcji Nowej Emisji uzależniona będzie od ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji przydzielonych w ramach Oferty oraz ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji. Przy szacowanych przez Emitenta kosztach Oferty ponoszonych przez Spółkę na poziomie 0,7 mln PLN, oczekiwane wpływy netto z emisji Akcji Nowej Emisji wyniosą ok. 5,8 mln PLN.

Wykorzystanie i szacunkowa kwoty netto wpływów z Oferty

Środki pozyskane przez Spółkę zostaną przeznaczone na budowę i wyposażenie nowych zakładów konfekcjonowania żywności ekologicznej z zapleczem magazynowo-biurowym, których budowa pozostaje jednym z kluczowych celów strategicznych Spółki („**Nowe Zakłady Konfekcjonowania**”). Budowa Nowych Zakładów Konfekcjonowania oraz automatyzacja procesu konfekcjonowania istotnej części paczkowanego asortymentu pozwoli, w ocenie Spółki, na: (i) obniżenie jednostkowych kosztów konfekcjonowania, (ii) wzrost jakości paczkowania, (iii) rezygnację z wynajmu nieruchomości, na której aktualnie zlokalizowane są obecne zakłady konfekcjonowania oraz docelowo na (iv) potrojenie dotychczasowych mocy przerobowych w roku 2024 wobec roku 2021. Ponadto, projekt budowlany Nowych Zakładów Konfekcjonowania zakłada możliwość dalszej rozbudowy zakładu w przyszłości (bez konieczności dokupowania kolejnych nieruchomości gruntowych pod rozbudowę).

Emitent zamierza sfinansować budowę i wyposażenie Nowych Zakładów Konfekcjonowania ze środków własnych (w tym m.in. 100 % środków pochodzących z emisji Akcji Nowej Emisji) oraz długoterminowego kredytu bankowego. Na Datę Prospektu Emitent posiada zawartą umowę na finansowanie Nowych Zakładów Konfekcjonowania, których budowa stanowi cel emisji Akcji Oferowanych. W przypadku pozyskania z emisji Akcji Serii D kwoty niższej niż planowana Emitent zamierza przeznaczyć na realizację inwestycji wyższą kwotę ze środków własnych. W przypadku pozyskania kwoty wyższej niż planowana, nadwyżka zostanie przeznaczona na realizację celu emisji (co spowoduje zmniejszenie wysokości kwoty środków własnych przeznaczonych na realizację inwestycji).

2. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane potencjalni inwestorzy powinni starannie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej oraz inne informacje zawarte w Prospekcie. Wystąpienie jakiegokolwiek lub kilku z wymienionych ryzyk samodzielnie lub w połączeniu z innymi okolicznościami może mieć istotny, niekorzystny wpływ w szczególności na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności i cenę rynkową Akcji, co z kolei może skutkować poniesieniem przez inwestorów straty równej całości lub części inwestycji w Akcje Oferowane. Nie można wykluczyć, że z upływem czasu ryzyka określone poniżej nie będą stanowiły kompletnej ani wyczerpującej listy i w związku z tym na Datę Prospektu przedstawione poniżej ryzyka nie mogą być traktowane, jako jedyne, na które Spółka jest narażona. Spółka może być narażona na dodatkowe ryzyka i niewiadome, które nie są obecnie znane Spółce.

Istotność każdego z poniższych ryzyk została oceniona przez Emitenta w oparciu o dwa czynniki, tj. (i) prawdopodobieństwo jego wystąpienia oraz (ii) przewidywaną skalę negatywnego wpływu na Spółkę i papiery wartościowe objęte Prospektem. Ocena ww. czynników została przeprowadzona z wykorzystaniem skali jakościowej dla każdego z czynników: niska, średnia lub wysoka. Czynniki ryzyka wymieniane są w kolejności od najistotniejszych do najmniej istotnych.

2.1. Ryzyka dotyczące działalności operacyjnej Spółki

Ryzyka związane z pandemią COVID-19

Odbiorcami Spółki są głównie małe, niezależne sklepy, zlokalizowane poza galeriami i centrami handlowymi, z których część równolegle prowadzi sprzedaż przez internet. Wobec powyższego ewentualne ograniczenia działalności galerii i centrów handlowych związane z pandemią COVID-19 nie powinny wywrzeć na przychody Spółki negatywnego wpływu w wymiarze większym, niż dla całego rynku żywności ekologicznej w Polsce.

W związku z trwającą pandemią COVID-19 Spółka identyfikuje natomiast ryzyka: (i) zakłócenia funkcjonowania oraz (ii) przerwania łańcuchów dostaw surowców, materiałów i towarów. W przypadku wystąpienia zakłóceń w odniesieniu do większej liczby dostawców, okresowemu ograniczeniu może ulec oferta produktów oferowanych przez Spółkę, a tym samym mogą ulec obniżeniu przychody i wyniki finansowe Spółki.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to zmaterializowało się w roku 2020 w stopniu nieistotnym dla działalności Spółki, tj. uległy opóźnieniu jednostkowe dostawy towarów oraz wzrosły koszty zatrudnienia ze względu na krótkookresową nieobecność kilkunastu pracowników objętych kwarantanną albo chorych na COVID-19. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia w dużej skali jako niskie.

Procesy produkcji i przetwarzania, w tym konfekcjonowania, żywności, w szczególności ekologicznej, wymagają przestrzegania wielu rygorystycznych norm, których nieprzestrzeganie może wiązać się z ograniczeniem popytu lub działalności

Od 2007 roku produkty Emitenta są certyfikowane wg norm Unii Europejskiej, a od 2010 roku opatrzone unijnym certyfikatem Euroliścia, wystawianym przez akredytowaną i upoważnioną do działania jednostkę certyfikującą. Obowiązek certyfikacji obejmuje każdy podmiot, który wytwarza, przetwarza lub importuje produkty rolnictwa ekologicznego w celu sprzedaży. Możliwość oznakowywania certyfikatem wiąże się z koniecznością utrzymywania szeregu parametrów jakościowych nie tylko samego produktu, ale i procesu jego wytwarzania oraz przetwarzania. Certyfikat ten ma charakter czasowy, tzn. musi on być odnawiany przed zakończeniem terminu ważności certyfikatu, a brak odnowienia ważności certyfikatu może wiązać się z ryzykiem dla Spółki. Zgodnie bowiem z przepisami krajowymi, wprowadzający do obrotu produkty rolnictwa ekologicznego jako produkty ekologiczne, które nie spełniają wymogów unijnych, podlega karze pieniężnej w wysokości do 200 % korzyści majątkowej uzyskanej, lub którą mógłby uzyskać za wprowadzone do obrotu produkty. Niezależnie od wymierzenia kary pieniężnej, na podmiocie takim ciąży obowiązek niezwłocznego wycofania takich produktów na własny koszt. Spółka pierwszy tego typu certyfikat uzyskała w 2007 roku i od tego czasu corocznie go odnawia, nie można jednak wykluczyć ryzyka nieodnowienia tego certyfikatu. Powyższe wiązałoby się nie tylko z ryzykiem zapłaty ww. kary pieniężnej, ale przede wszystkim ryzykiem ograniczenia prowadzonej przez Emitenta działalności, która oparta jest o produkty ekologiczne - przynajmniej do czasu uzyskania odnowienia certyfikatu.

Dwa z trzech obecnie funkcjonujących zakładów konfekcjonowania (paczkujący produkty trwałe zawierające alergeny oraz paczkujący produkty trwałe nie zawierające alergenów) posiadają również odnawiany corocznie certyfikat BRC, którego uzyskanie wiąże się każdorazowo ze spełnianiem szeregu procedur, w tym w zakresie

identyfikacji i kontroli zagrożeń. Certyfikat BRC jest dowodem postępowania zgodnie z zasadami Systemu Analizy Zagrożeń i Krytycznych Punktów Kontroli (HACCP) w zakresie bezpieczeństwa żywności. Powyższe wiąże się z koniecznością przystosowania zakładów konfekcjonowania i magazynów do spełniania, a także utrzymywania rygorystycznych standardów, co ma kluczowe znaczenie we współpracy handlowej z sieciami sklepów ogólnospożywczych. Jest to szczególnie istotne w kontekście zapewniania zgodnych z wymogami warunków przechowywania towarów w odpowiedniej temperaturze, zwłaszcza w warunkach opóźnienia dostaw towarów i produktów w kraju oraz poza jego granicami. Przystosowanie zakładów i konfekcjonowania, a także magazynów do rygorystycznych wymogów wymaga również istotnych inwestycji w zakup wyposażenia i prac adaptacyjnych.

Niezależnie od wymogów związanych z Euroliściem i normami BRC, Emitent prowadzi sprzedaż swoich wyrobów m.in. do sieci handlowych, z których wiele posiada precyzyjne, rygorystycznie przestrzegane procedury badania procesów produkcyjnych u swoich dostawców (tzw. procedury audytowe). Jako dostawca sieci, Spółka podlega w ciągu roku dodatkowym audytom, w tym niezapowiedzianym.

Ewentualna negatywna ocena jakości produktów oraz procesów produkcyjnych i przetwórczych ze strony instytucji certyfikujących lub istotnych odbiorców może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Emitenta i jego produktów, konkurencyjność oferty, sytuację finansową oraz wyniki Emitenta.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Spółka działa na konkurencyjnym rynku żywności ekologicznej, na którym nie funkcjonują duzi, wyspecjalizowani sieciowi gracze detaliczni

Emitent działa na wysoce konkurencyjnym rynku żywności ekologicznej, na którym funkcjonuje wiele podmiotów z dużym doświadczeniem w branży, głównie krajowych. Nie ma jednak wśród nich dużych, wyspecjalizowanych sieciowych graczy detalicznych, co daje przestrzeń dla funkcjonowania podmiotów pośredniczących pomiędzy producentami i detalistami, tj. podmiotów prowadzących dystrybucję hurtową. W prowadzonej działalności Spółka jest narażona na negatywne skutki działania konkurentów w takich obszarach jak m.in. cena (marża), zakres i rozwój oferty produktowej, jakość produktu, warunki płatności za produkt dla odbiorców, warunki dostawy. Nasilenie działań konkurencji, a zwłaszcza: (i) pojawienie się na polskim rynku nowego dużego, silnego finansowo hurtownika żywności ekologicznej; (ii) rozpoczęcie samodzielnej działalności zakupowej w obszarze żywności ekologicznej przez duże sieciowe podmioty operujące dotychczas na detalicznym rynku żywności konwencjonalnej (dyskonty, super- i hipermarkety); (iii), mogą wpłynąć negatywnie na działalność Spółki i jej wyniki finansowe, w szczególności poprzez wymuszenie obniżenia cen (marż) lub wydłużenie terminów płatności lub ponoszenie dodatkowych kosztów związanych z logistyką dostaw lub marketingiem.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się w sposób istotny. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako (i) niskie w odniesieniu do podmiotów zagranicznych (dystrybutorów) oraz (ii) średnie w odniesieniu do ogólnospożywczych sieci detalicznych działających w Polsce.

Zmiany sytuacji gospodarczej mogą skutkować spadkiem siły nabywczej konsumentów, co może spowodować spadek zainteresowania żywnością ekologiczną, która jest droższa od żywności konwencjonalnej

Działalność Spółki koncentruje się na konfekcjonowaniu oraz dystrybucji (handlu hurtowym) żywności ekologicznej, charakteryzującej się wyższymi kosztami wytworzenia niż żywność konwencjonalna. W przypadku wystąpienia zmian sytuacji gospodarczej skutkujących spadkiem siły nabywczej konsumentów istnieje ryzyko zwrócenia się dotychczasowych konsumentów żywności ekologicznej w kierunku żywności konwencjonalnej, jako zaspokajającej ich potrzeby egzystencjalne, przy akceptacji niższego poziomu jakościowego. W ocenie Spółki do kluczowych czynników makroekonomicznych mających wpływ na poziom popytu na żywność ekologiczną należą dynamika wzrostu PKB, stopa bezrobocia, stopa inflacji, charakterystyka demograficzna populacji, nastroje konsumenckie społeczeństwa oraz poziom dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych. Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce w wyniku pogorszenia się choćby części wyżej opisanych czynników ekonomicznych może wywrzeć niekorzystny wpływ na sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Długotrwałe okresy wysokich temperatur zewnętrznych ograniczają popyt na żywność ogółem, w tym na żywność ekologiczną

Długotrwałe okresy wysokich temperatur zewnętrznych w okresie wiosny, lata i wczesnej jesieni wpływają negatywnie na sprzedaż żywności ogółem, w tym na sprzedaż żywności ekologicznej. W szczególności dotyczy to artykułów wymagających obróbki termicznej i spożywania na ciepło (m. in. artykuły sypkie, mięsa). Wysokie temperatury zewnętrzne nie sprzyjają również transportowi i przechowywaniu w placówkach handlowych żywności świeżej, której okres przydatności do spożycia może ulegać skróceniu. W przypadku wystąpienia długotrwałych okresów utrzymywania się ponadprzeciętnie wysokich temperatur, w szczególności w okresie od maja do października, popyt na żywność dystrybuowaną przez Spółkę może ulec obniżeniu, zarówno w wyniku zmniejszenia skali zamówień, jak i ze względu na rezygnację ze współpracy przez poszczególnych Klientów, co może przełożyć się negatywnie na wartość przychodów ze sprzedaży oraz tempo rozwoju Spółki.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to zrealizowało się w roku 2018, w którym obniżeniu uległa liczba Klientów ((-)4,7 %) i Płatników ((-)3,7 %) obsługiwanych przez Spółkę, a także uległo obniżeniu tempo wzrostu przychodów. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z korzystaniem z pracy pracowników tymczasowych

W toku bieżącej działalności Spółka korzysta z pracy świadczonej w ramach umów zawartych z agencją pracy tymczasowej oraz podmiotem świadczącym wyspecjalizowane usługi magazynowo-logistyczne. Spółka wskazuje zapotrzebowanie na pracowników tymczasowych, do zapewnienia dostępności których zobowiązani są kontrahenci. Po odpowiednim przyuczeniu, którego koszt ponosi Spółka, pracownicy tymczasowi wykonują określone zadania na rzecz Emitenta. Wielkość zapotrzebowania Emitenta na pracę pracowników tymczasowych zależy od pory roku, przy czym wyższe zapotrzebowanie występuje w sezonie jesienno-zimowym, w którym przychody ze sprzedaży kształtują się na poziomach wyższych, niż w sezonie późno wiosennym i letnim. W latach 2018-2020 i w roku 2021 do Daty Prospektu osoby pracujące na podstawie umowy z agencją pracy tymczasowej oraz podmiotem świadczącym wyspecjalizowane usługi magazynowo-logistyczne stanowiły średniorocznie od kilkunastu (w latach 2018-2019) do ponad 30 % (w roku 2020 i pierwszej połowie 2021) wszystkich stanowisk robotniczych, przy czym wzrost w latach 2020-2021 był częściowo wynikiem konieczności zastępowania pracowników etatowych ze względu na skutki pandemii COVID-19.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że nieprzewidziane trudności w zapewnieniu pracowników przez agencję pracy tymczasowej oraz podmiot świadczący wyspecjalizowane usługi magazynowo-logistyczne zgodnie z zapotrzebowaniem Emitenta mogą spowodować okresowe zakłócenia działalności Spółki o różnej skali natężenia. Powyższe może być spowodowane, zarówno trudnościami organizacyjnymi po stronie kontrahentów Emitenta, jak i sytuacją na rynku pracy, w tym wysokimi kosztami pracy lub niską podażą pracowników tymczasowych.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się w sposób istotny, tj. występowały jedynie krótkookresowe niedobory pojedynczych pracowników. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością za produkt

Wszelkie uchybienia w jakości produktów przetwarzanych lub wprowadzanych do obrotu przez Emitenta mogą powodować wystąpienie z roszczeniami przez poszkodowanych Klientów lub konsumentów na podstawie przepisów prawa cywilnego odnoszących się do odpowiedzialności za produkt, w szczególności w oparciu o przepisy o odpowiedzialności za produkt niebezpieczny. W przypadku szkody wyrządzonej przez „niebezpieczne” produkty spożywcze odpowiedzialność ponosi podmiot działający na rynku spożywczym, a więc odpowiedzialność ta nie jest ograniczona do producenta żywności. Tym samym każdy podmiot w łańcuchu produkcyjno-dystrybucyjnym może stać się odpowiedzialnym za wadliwość produktu, w tym również Spółka - m.in. jako przetwórcza lub dystrybutor żywności. Pomimo możliwości zgłaszania roszczeń regresowych w stosunku do innych odpowiedzialnych podmiotów (przepisy Kodeksu Cywilnego pozwalają na nierówne rozłożenie odpowiedzialności, jeżeli można wykazać różny stopień zaniedbania, ewentualnej winy, stopnia przyczynienia się etc.), ryzyko ponoszenia odpowiedzialności z tego tytułu jest nieprzenaszalne lub trudno przenaszalne na inne podmioty. Przy uwzględnieniu, że Emitent na znaczną skalę wprowadza do obrotu szeroki asortyment produktów spożywczych, istnieje ryzyko poniesienia przez Spółkę odpowiedzialności nie tylko za własne błędy, ale również za błędy innych podmiotów, zwłaszcza szerokiego grona dostawców. Jednocześnie, Emitent ma ograniczone możliwości w zakresie kontroli jakości zewnętrznych procesów produkcyjnych.

Odpowiedzialność Emitenta w powyższym zakresie może dotyczyć w szczególności szkód na osobach w postaci uszczerbków na zdrowiu powstałych w związku z przetwarzaną lub dystrybuowaną żywnością.

Mimo objęcia Emitenta ochroną wynikającą z ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej związanej z wprowadzeniem produktu do obrotu oraz wdrożenia wnikliwych procedur kontroli jakości produktów, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia w przyszłości z takimi roszczeniami. Uwzględnienie roszczeń Klientów lub konsumentów wiązałoby się z poniesieniem przez Emitenta kosztów zastępstwa procesowego oraz okołoprocesowych (m.in. koszty biegłych, koszty sądowe), kosztów odszkodowań oraz pogorszeniem wizerunku Emitenta.

Na Datę Prospektu Emitent nie był uczestnikiem w sprawach w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności cywilnej za produkt. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z transportem żywności

Model biznesowy Emitenta obejmuje zakupy i dostawy towarów i produktów w kraju oraz poza jego granicami, przy czym poszczególne transporty nie są jednostkowo istotne dla działalności Spółki. Powyższe wiąże się z ponoszeniem nakładów związanych z zapewnieniem własnego zaplecza spedycyjnego oraz korzystaniem z usług firm logistycznych. Z uwagi na okoliczności, że transportem objęte są produkty spożywcze zachodzi konieczność zapewnienia odpowiednich warunków przechowywania na czas transportu, w szczególności utrzymania odpowiedniej temperatury, co wiąże się z dodatkowymi kosztami w postaci zakupów systemów chłodzących. Ponadto, szczególne uwarunkowania transportu realizowanego przez Spółkę, zwłaszcza w sytuacji opóźnień, zwiększają ryzyko poniesienia dodatkowych kosztów związanych z zepsuciem przewożonej żywności. W umowach z podmiotami świadczącymi usługi przewozu na rzecz Spółki brakuje uregulowania odpowiedzialności za ewentualne skutki zepsucia produktów spożywczych. Tym samym, Spółka ponosi wszystkie skutki przewozu towaru w nieodpowiednich warunkach, również wobec własnych kontrahentów.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się w sposób istotny, tj. miały miejsce awarie pojazdów lub układów chłodzących w pojazdach transportujących żywność w przypadkach jednostkowych w skali roku. Spółka ocenia istotność ryzyka jako niską, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ceny surowców i towarów rolnych cechuje wysoka niestabilność i uzależnienie od czynników zewnętrznych, w tym przyrodniczych

Wahania cen surowców i półproduktów rolnych oraz towarów pochodzenia rolnego należą do jednych z największych, a wpływ na nie mają w pierwszej kolejności czynniki o charakterze całkowicie niezależnym od Spółki, takie jak zmienność pogody lub gwałtowne i znaczące nadwyżki podaży lub popytu, wynikające z uwarunkowań ekonomicznych produkcji występujących w poprzednim sezonie. Na zmienność cen mają również wpływ zmiany kursów walut, głównie euro i dolara amerykańskiego, których Spółka nie zabezpiecza. Pomimo podejmowania przez Spółkę działań zmierzających do stabilizacji cen nabywanych surowców, półproduktów i towarów, m. in. poprzez terminową kontraktację surowców do konfekcjonowania, głównie w okresie zbiorów (ok. 25 % kosztów zakupów), wystąpienie trwałej lub gwałtownej podwyżki średnich cen nabycia może mieć negatywny wpływ na konkurencyjność oferty i popyt na produkty Spółki, z zasady droższe od produktów konwencjonalnych, a tym samym na jej sytuację finansową oraz wyniki.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się w sposób istotny, tj. Spółka nie zrealizowała znaczących wolumenów zakupów po cenach odbiegających istotnie od cen rynkowych. Spółka ocenia istotność ryzyka jako niską a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Popyt na żywność ekologiczną opiera się na wysokim zaufaniu konsumentów do jakości produktu

Jakiegokolwiek negatywne uzasadnione lub nieuzasadnione oceny działalności Spółki lub jakości jej produktów mogą pogorszyć wizerunek Spółki lub jej poszczególnych produktów lub grup produktowych, a tym samym wywołać chwilową lub długookresową utratę zaufania odbiorców, zwłaszcza końcowych (konsumentów) do produktów oferowanych przez Spółkę. W szczególności, zaufanie odbiorców może ulec obniżeniu ze względu na nieterminowość dostaw, pogorszenie jakości produktów, objęcie produktów postępowaniem epidemiologicznym lub sanitarnym, negatywne informacje w mediach lub zmianę warunków handlowych. Wystąpienie każdego z tych czynników może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Emitenta i jego wyrobów, konkurencyjność oferty, sytuację finansową oraz wyniki Emitenta.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało. Spółka ocenia istotność ryzyka jako niską, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Spółka systematycznie rozwija portfolio oferowanych produktów, co rodzi ryzyko błędnej oceny potrzeb konsumentów i ograniczenia popytu na wybrane pozycje

Jednym z kluczowych elementów strategii Emitenta, będącym odpowiedzią na potrzeby i oczekiwania konsumentów, jest systematyczne rozwijanie portfolio oferowanych produktów, przy zachowaniu najwyższej jakości i walorów odżywczo-smakowych. Niezależnie od prowadzonych analiz rynku oraz badania preferencji konsumentów może się okazać, że wdrożone do produkcji i sprzedaży nowe grupy produktowe lub poszczególne produkty nie będą generowały oczekiwanych przychodów pomimo poniesienia zaplanowanych nakładów na technologię, zakup surowców i opakowań oraz promocję. Wystąpienie opisanej sytuacji może mieć negatywny wpływ na postrzeganie Emitenta i jego wyrobów, konkurencyjność oferty, sytuację finansową oraz wyniki Emitenta.

W latach 2018-2020 Spółka wprowadziła ok. 4.300 nowych indeksów sprzedażowych (SKU), wycofując jednocześnie ok. 1.600 indeksów sprzedażowych (SKU), w tym wiele wprowadzonych w latach wcześniejszych. Dzięki ograniczaniu do minimum pierwszych partii zakupowych nowych produktów i zwiększaniu stanów magazynowych dopiero w miarę coraz lepszego postrzegania nowego indeksu sprzedażowego (SKU) przez Klientów i konsumentów, w dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się w sposób istotny. Spółka ocenia istotność ryzyka jako niską, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Spółka rozwija sprzedaż dzięki stosowaniu kredytu kupieckiego, co – w przypadku pogorszenia kondycji finansowej największych Płatników lub większej grupy dowolnej wielkości Płatników – może wpłynąć na ograniczenie przychodów ze sprzedaży i pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki

Oferowanie odroczonego terminu płatności w procesie sprzedaży produktów spożywczych jest niezbędne dla zachowania konkurencyjności wśród istniejących i potencjalnych Płatników. Jednocześnie generuje ono ryzyko braku możliwości odzyskania całości należnych z tego tytułu kwot. Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności faktoringu, ani ubezpieczenia należności. Pogorszenie się sytuacji płynnościowej lub nieterminowość płatności od części Płatników lub celowe niepłacenie należności w terminie mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się w sposób istotny – w latach objętych HIF i w pierwszym półroczu 2021 roku Spółka tworzyła rezerwy na należności przeterminowane od ogółu odbiorców w wysokości ok. 0,1 % wartości przychodów netto rocznie oraz – dodatkowo – od jednej z ogólnopolskich sieci sklepów ogólnospożywczych w wysokości 0,3 % przychodów ze sprzedaży. Spółka ocenia istotność ryzyka jako niską, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością za wadliwe oznakowanie produktu lub wprowadzenie do obrotu produktów, których skład nie odpowiada opisowi zamieszczonemu na opakowaniu

W ramach prowadzonej działalności Emitent jest zobowiązany do stosowania wielu regulacji dotyczących sposobu znakowania i oznaczania produktów. Oznaczanie produktów niezgodne z przepisami, podobnie jak wprowadzanie produktów, których skład został zmieniony bez odpowiedniego poinformowania o tym konsumentów może rodzić odpowiedzialność karną lub administracyjną. Dotyczy to zarówno ogólnych norm bezpieczeństwa żywności, jak też przepisów dotyczących jakości oraz oznakowania produktów ekologicznych. W przypadku skrajnych naruszeń w zakresie oznaczania produktów Emitenta na podstawie Ustawy o Nieuczciwej Konkurencji na Spółkę może zostać nałożony zakaz sprzedaży błędnie oznaczonych produktów. Z roszczeniami tego typu mogą wystąpić zarówno konkurenci Spółki, jak i krajowa lub regionalna organizacja, której celem statutowym jest ochrona interesów przedsiębiorców.

Emitent jest narażony również na ryzyko błędów dotyczących oferty produktów Emitenta rozpowszechnianych publicznie w formie katalogu, prezentacji, reklamy czy informacji na stronie internetowej lub w mediach społecznościowych. Błędy te mogą dotyczyć zwłaszcza składu produktów lub ich właściwości i tym samym wprowadzać konsumentów w błąd co może niekorzystnie wpłynąć na reputację Emitenta i jego markę.

Ewentualna negatywna ocena oznaczeń produktów Spółki może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Emitenta i jego wyrobów, konkurencyjność oferty, sytuację finansową oraz wyniki Emitenta.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się w sposób istotny, tj. w skali roku Spółka wycofuje pojedyncze partie wadliwych produktów, jednak ich udział w skali partii dostarczanych do Klientów jest znikomy. Spółka ocenia istotność ryzyka jako niską, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Działalność Spółki jest w dużej mierze finansowana kapitałami obcymi, co rodzi ryzyko płynności, wzrostu kosztów finansowych oraz pogorszenia wyników finansowych

Działalność Spółki jest prowadzona ze znaczącym wykorzystaniem kredytów bankowych oraz leasingu. Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania w sumie bilansowej na koniec 2020 roku wyniósł 75,2 %. Jednocześnie na dzień 31 grudnia 2020 Spółka nie przestrzegała tzw. złotej reguły bilansowej, tj. część aktywów trwałych była finansowana zobowiązaniami, w tym zobowiązaniami krótkoterminowymi, co może rodzić ryzyko w przypadku konieczności wcześniejszej, niż w planowanym terminie, spłaty zobowiązań bieżących. To z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

Znaczące wykorzystanie kredytów bankowych dla finansowania działalności oznacza również ekspozycję na ryzyko zmienności stóp procentowych. Możliwy, z racji rosnącej inflacji, wzrost rekordowo niskich rynkowych stóp procentowych w Polsce, pociągający za sobą wzrost kosztów finansowych Spółki, może zatem mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko zakwestionowania czynności podejmowanych przez nieprawidłowo obrany Zarząd oraz uznania nieważności badania ustawowego

W trakcie audytu prawnego, po analizie dokumentacji korporacyjnej otrzymanej od Spółki, doradca prawny skierował do Zarządu Emitenta stanowisko, w którym wskazał na ryzyko występowania wady prawnej uchwał w sprawie powołania jednego z członków Rady Nadzorczej I kadencji i II kadencji z uwagi na zawartą z tym członkiem umowę o pracę. W świetle art. 387 § 2 KSH istnienie bezpośredniej podległości członka rady nadzorczej wobec członka zarządu skutkuje naruszeniem zakazu wykluczającego możliwość uczestnictwa takiego członka w Radzie Nadzorczej. Ponadto, w dacie podjęcia uchwały w sprawie wyboru członków Zarządu II kadencji, z uwagi na brak pełnego składu, Rada Nadzorcza II kadencji nie była władna do podejmowania uchwał. Powyższe poskutkowało nieważnością wyboru członków Zarządu II kadencji (wybór w dniu 24 czerwca 2020 r. Zarządu III kadencji jest ważny). Emitent przyjął stanowisko zajęte przez doradcę prawnego i zdecydował o podjęciu kroków w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do stanu wymaganego prawem. W ramach ZWZ odbytego w dniu 22 czerwca 2021 r. dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej poprzez powołanie dwóch nowych członków Rady Nadzorczej. Jednocześnie, Emitent przeanalizował czynności Rady Nadzorczej w okresie, gdy nie funkcjonowała ona w pełnym składzie, i jako nieważne zidentyfikował te dotyczące powołania członków Zarządu II kadencji oraz te dotyczące wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych. W odniesieniu do czynności podejmowanych przez nieprawidłowo obrany Zarząd to w ocenie Emitenta dotyczy ich skutek określony w art. art. 39 Kodeksu Cywilnego, tj. możliwe jest podważenie skuteczności czynności podejmowanych przez Zarząd w dotkniętym wadą okresie. Emitent podjął już kroki celem potwierdzenia umów zawieranych przez nieprawidłowo obrany Zarząd. Emitent podkreśla, że powyższy skutek nie dotyczy czynności podejmowanych zarówno przez członków Zarządu I kadencji, jak i tych podejmowanych przez funkcjonujący na Datę Prospektu Zarząd III kadencji. Uwzględniając powyższe oraz okoliczność, że żaden z kontrahentów nie kwestionował dotychczas ważności zawieranych umów ze Spółką a umowy te wykonywane są w sposób prawidłowy, Emitent nie identyfikuje ryzyka związanego z możliwością podważania skuteczności czynności dokonywanych przez Zarząd, które mogłyby negatywnie wpływać na działalność Spółki. W odniesieniu do wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki, Emitent wyjaśnia, że w zakresie zidentyfikowanej wady prawnej uchwały Rady Nadzorczej o wyborze biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółka nie zidentyfikowała instrumentów prawnych mogących służyć konwalidacji uchwały związanej z wyborem biegłego. Tym samym możliwe jest zakwestionowanie ważności umowy na badanie sprawozdania finansowego, natomiast, co wymaga wyraźnego podkreślenia: nie wpływa to na ważność samego badania sprawozdania finansowego. Emitent wskazuje, że przepis art. 66 ust. 6 Ustawy o rachunkowości zawiera zamknięty katalog naruszeń, które prowadzą do nieważności badania, a sytuacja związana z wadą prawną uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta nie jest objęta ww. katalogiem. Jednocześnie uchwały Walnego Zgromadzenia zatwierdzające te sprawozdania finansowe zostały podjęte a termin na ich zaskarżenie upłynął.

Z uwagi na wyżej opisane działania zaradcze podjęte przez Emitenta, rodzaj dotkniętych bezskutecznością zawieszoną czynności prawnych oraz treść norm wynikających z przepisów Ustawy o rachunkowości Spółka ocenia istotność ryzyka jako niską i prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

2.2. Ryzyka dotyczące realizacji inwestycji w Nowe Zakłady Konfekcjonowania, stanowiącej Cel Emisji

W ramach realizacji celu emisji Akcji Nowej Emisji, Spółka planuje budowę Nowych Zakładów Konfekcjonowania żywności, z zapleczem magazynowym, biurowym oraz laboratorium. Z planowanym procesem wiąże się szereg ryzyk, wśród których do najważniejszych należą poniżej wymienione.

Opóźnienie uruchomienia lub brak uruchomienia kredytu na podstawie umowy z bankiem na finansowanie realizacji celu emisji może wywołać opóźnienie lub zaniechanie realizacji inwestycji w Nowe Zakłady Konfekcjonowania

Na Datę Prospektu Emitent posiada zawartą umowę z bankiem na finansowanie inwestycji stanowiącej Cel Emisji, której warunki przewidują, że uruchomienie kredytu nastąpi po spełnieniu określonych w umowie warunków, obejmujących m. in. poniesienie nakładów własnych oraz dokonanie debiutu akcji Spółki na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i uzyskania wpływów z oferty (rozumianej jako iloczyn liczby emitowanych akcji oraz ich ceny emisyjnej) w wysokości co najmniej 5,6 mln złotych (szczegółowy opis warunków umowy znajduje się w pkt 9.12 Prospektu). Nie można wykluczyć, że do realizacji ww. warunków nie dojdzie w części lub w całym zakresie, w szczególności nie można wykluczyć, że wpływy z emisji będą w mniejszej wartości niż założone w umowie. Niezależnie od wyników Oferty, Emitent nie zamierza rezygnować z realizacji inwestycji budowy Nowych Zakładów Konfekcjonowania. W przypadku realizacji ryzyka przy braku renegotjacji warunków ww. umowy z bankiem, rozpoczęcie, a w konsekwencji zakończenie, procesu realizacji inwestycji uległoby przesunięciu w czasie, co skutkowałoby opóźnieniem zwiększenia możliwości przerobowych Spółki oraz opóźnieniem przejścia z pakowania półautomatycznego i ręcznego na w pełni automatyczne. W przypadku braku renegotjacji warunków ww. umowy z bankiem Spółka przystąpi do realizacji Celu Emisji po pozyskaniu alternatywnego źródła finansowania.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ze względu na brak finalnego projektu budowlanego Nowych Zakładów Konfekcjonowania, istnieje ryzyko niedoszacowania łącznych kosztów inwestycji, a tym samym niedoboru środków na sfinansowanie inwestycji

Dokonane na Datę Prospektu szacunki Zarządu dotyczące kosztów realizacji inwestycji mogą się różnić od wycen ofertowych uzyskanych w oparciu o finalny projekt budowlany, co – przy założonych wpływach netto z emisji Akcji Oferowanych – może wpłynąć na konieczność zwiększenia zadłużenia w celu realizacji inwestycji. Realizacja ryzyka pociągnie za sobą zwiększenie zobowiązań Spółki, a tym samym pogorszenie struktury bilansu oraz wzrost kosztów finansowych, co przełoży się na obniżenie wyniku finansowego. Jednocześnie istnieje ryzyko braku woli zwiększenia finansowania dłużnego przez instytucję finansującą, co może przełożyć się na wydłużenie okresu realizacji inwestycji do czasu pozyskania dodatkowego finansowania własnego lub obcego, a w przypadku niemożności pozyskania dodatkowego finansowania – do nieukończenia inwestycji.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

W okresie realizacji inwestycji mogą wzrosnąć ceny materiałów budowlanych i energii, co może przełożyć się na wzrost kosztów realizacji inwestycji, a tym samym wywołać niedobór środków na sfinansowanie inwestycji

Niezależnie od możliwości realizacji ryzyka niedoszacowania kosztów inwestycji, po wpłynięciu ofert i podpisaniu umowy z generalnym wykonawcą ceny materiałów budowlanych i energii w okresie realizacji inwestycji mogą rosnąć. Na Datę Prospektu Emitent nie posiadał podpisanej umowy na realizację inwestycji, a zatem nie można wykluczyć, że ze względu na postanowienia kontraktowe ww. umowy część ryzyka związanego ze zmianami cen w trakcie realizacji inwestycji będzie obciążała Spółkę, co będzie wymagało pozyskania dodatkowego finansowania. Realizacja ryzyka pociągnie za sobą zwiększenie zobowiązań Spółki, a tym samym pogorszenie struktury bilansu oraz wzrost kosztów finansowych, co przełoży się na obniżenie wyniku finansowego. Jednocześnie istnieje ryzyko braku woli zwiększenia finansowania dłużnego przez instytucję finansującą, co może przełożyć się na wydłużenie okresu realizacji inwestycji do czasu pozyskania dodatkowego finansowania własnego lub obcego, a w przypadku niemożności pozyskania dodatkowego finansowania – do nieukończenia inwestycji.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Z realizacją inwestycji wiązą się ryzyka prawne dotyczące nieruchomości, na których planowana jest budowa Nowych Zakładów Konfekcjonowania

Z realizacją Celu Emisji mogą wiązać się ryzyka prawne dotyczące nieruchomości, na których realizowana będzie inwestycja, które w szczególności mogą dotyczyć zanieczyszczenia gleby oraz powstania roszczeń sąsiedzkich. Ponadto, wady prawne ww. nieruchomości mogą dotyczyć m. in. wątpliwości w zakresie ustalenia właściciela nieruchomości, ujawnienia się właściciela nieruchomości, który nie jest sprzedającym grunt bądź istniejących obciążeń prawami osób trzecich. Nieruchomości mogą zostać również objęte roszczeniami reptrywizacyjnymi, jeśli przejęcie gruntów miało miejsce niezgodnie z przepisami. Istnienie wad prawnych, w tym tych, o których mowa powyżej, wiąże się z możliwością dochodzenia wobec Spółki, roszczeń dotyczących takiej nieruchomości.

Nieruchomości, na których planowana jest inwestycja Spółki, znajduje się na terenie przemysłowym, w bezpośrednim sąsiedztwie zabudowań byłej cukrowni. W związku z powyższym, nie można wykluczyć, że w toku działania ww. cukrowni doszło do powstania zanieczyszczeń powierzchni ziemi w rozumieniu art. 101a ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 roku Prawo ochrony środowiska (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1219 z późn. zm.). W przypadku istnienia przesłanek, wskazujących na występowanie historycznego zanieczyszczenia ziemi, regionalny dyrektor ochrony środowiska może, w drodze decyzji, nałożyć na władającego powierzchnią ziemi będącego podmiotem korzystającym ze środowiska, obowiązek wykonania badań zanieczyszczenia gleby i ziemi oraz wyznaczyć termin przedłożenia wyników tych badań. Z kolei w razie stwierdzenia, że na nieruchomości występuje historyczne zanieczyszczenie powierzchni ziemi, władający tą powierzchnią zobowiązany jest do przeprowadzenia remediacji, co wiąże się z poniesieniem dodatkowych kosztów.

W toku procesu inwestycyjnego, przy wydawaniu pozwolenia na budowę, organ bierze pod uwagę m. in. wpływ, jaki planowany obiekt może mieć na nieruchomości sąsiednie. Właściciele (ewentualnie użytkownicy wieczystości czy zarządzający) nieruchomościami znajdującymi się w tzw. obszarze oddziaływania obiektu są uczestnikami postępowania o udzielenie pozwolenia na budowę, mogą w związku z tym zajmować stanowisko co do wydania samego pozwolenia, a także zaskarżyć decyzję o wydaniu tego pozwolenia, co może mieć wpływ na długość procesu budowlanego. Z uwagi na fakt, że w bliskim sąsiedztwie nieruchomości znajdują się zabudowania zamieszkałe, nie można wykluczyć podejmowania przez władających tą nieruchomością działań mających na celu odmowę wydania pozwolenia na budowę, jak również wnoszenia roszczeń cywilnoprawnych dotyczących tzw. emisji, tj. niedozwolonego oddziaływania przez inwestycję na nieruchomości sąsiednie, przy czym przeznaczenie nieruchomości w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego zmniejsza ryzyko skuteczności ww. działań.

Skomplikowanie stanu prawnego nieruchomości, na których realizowana będzie inwestycja może w każdym przypadku wiązać się z wydłużeniem lub opóźnieniem procesu budowy Nowych Zakładów Konfekcjonowania, a ponadto wiązać się z poniesieniem dodatkowych kosztów. Realizacja ryzyka może zatem wywrzeć negatywny wpływ na wysokość wyników finansowych, rentowność lub sytuację finansową Spółki.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako niską, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

2.3. Ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu, Ofertą oraz Akcjami

Ryzyko niedojścia Oferty Akcji Nowej Emisji do skutku oraz możliwego poniesienia straty przez inwestorów

Oferta nie dojdzie do skutku gdy: (i) co najmniej jedna Akcja Nowej Emisji nie zostanie objęta i należycie opłacona, lub (ii) Zarząd nie złoży wniosku dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji w terminie przewidzianym przez prawo, lub (iii) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji. Ponadto Oferta nie dojdzie do skutku w przypadku odstąpienia Spółki od przeprowadzenia Oferty.

Zgodnie z treścią art. 432 § 4 KSH uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem może zawierać upoważnienie zarządu lub rady nadzorczej do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż określona przez walne zgromadzenie suma minimalna ani wyższa niż określona przez walne zgromadzenie suma maksymalna tego podwyższenia.

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do określenia ostatecznej sumy, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki, a tym samym do określenia ostatecznej liczby Akcji Serii D w Ofercie (wyznaczonej w granicach sumy podwyższenia kapitału zakładowego). Na Datę Prospektu Zarząd nie podjął decyzji czy zamierza skorzystać z udzielonego upoważnienia i określić ostateczną

liczbę Akcji Serii D najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych. Nie można wykluczyć ryzyka, iż w przypadku określenia przez Zarząd ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji oferowanych w Ofercie oraz subskrybowania przez Inwestorów w Ofercie mniejszej liczby Akcji Nowej Emisji niż ustalana przez Zarząd sąd rejestrowy może uznać, iż emisja Akcji Nowej Emisji nie doszła do skutku, i w konsekwencji odmówić rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

Emisja Akcji Nowej Emisji wymaga zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie nastąpi, a w efekcie emisja Akcji Nowej Emisji nie dojdzie do skutku, jeżeli Zarząd nie złoży w odpowiednim terminie do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z wymaganymi dokumentami, w szczególności oświadczeniem określającym ostateczną sumę, o jaką został podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie kapitału zakładowego Spółki, na podstawie liczby Akcji Nowej Emisji objętych ważnymi zapisami. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie nastąpi również, jeżeli właściwy sąd rejestrowy prawomocnie odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

W przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji Nowej Emisji na skutek niedokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu na GPW, zwrot wpłat dokonanych na Akcje Nowej Emisji zostanie dokonany na rzecz tych właścicieli Praw do Akcji, na rachunkach których na koniec ostatniego dnia notowań Praw do Akcji na GPW zapisane będą Prawa do Akcji. Właściciele Praw do Akcji nie będą uprawnieni do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym w szczególności kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Nowej Emisji. W przypadku, gdyby powyższa sytuacja była konsekwencją działania lub zaniechania działania ze strony Spółki, właściciele Praw do Akcji będą mieli prawo do ubiegania się o odszkodowanie od Spółki na zasadach ogólnych. Niedojście do skutku emisji Akcji Nowej Emisji na skutek niedokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu na GPW może oznaczać poniesienie straty przez właścicieli Praw do Akcji, gdy cena, jaką zapłacili na rynku wtórnym za Prawa do Akcji, będzie wyższa od przysługującej im kwoty zwrotu. Również w takim przypadku osoby mające Prawa do Akcji nie będą uprawnione do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Nowej Emisji. W przypadku, gdyby powyższa sytuacja była konsekwencją działania lub zaniechania działania ze strony Spółki, właściciele Praw do Akcji będą mieli prawo do ubiegania się o odszkodowanie od Spółki na zasadach ogólnych.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez Spółkę wymogów dotyczących dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu giełdowego oraz dopuszczenie i wprowadzenie Akcji nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano

Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych i Praw do Akcji, do obrotu na rynku regulowanym GPW wymaga zgody zarządu GPW i przyjęcia Akcji Nowej Emisji i Praw do Akcji do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez KDPW. Zgoda taka może być udzielona, jeśli Spółka spełni wszystkie wymogi prawne określone w szczególności w stosownych regulacjach GPW i KDPW, w tym, wymogi w zakresie minimalnej liczby akcji w wolnym obrocie, odpowiedniej płynności akcji oraz odpowiedniego poziomu kapitalizacji. Emitent zakłada, że rozpoczęcie notowań Akcji na rynku regulowanym GPW nastąpi w 2021 roku.

Zgodnie z Rozporządzeniem o Rynku i Emitentach w przypadku rynku podstawowego (będącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych) minimalna liczba akcji w wolnym obrocie jest zapewniona, jeżeli w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, znajduje się: (i) co najmniej 25 % akcji spółki objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań lub (ii) co najmniej 500.000 akcji spółki o łącznej wartości stanowiącej, według ostatniej ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży akcji, równowartość w złotych co najmniej 17 mln EUR. Ponadto Rozporządzenie o Rynku i Emitentach wymaga, aby: (i) wniosek o dopuszczenie obejmował wszystkie akcje tego samego rodzaju oraz (ii) emitent publikował sprawozdania finansowe wraz z opinią podmiotu uprawnionego do ich badania przez co najmniej trzy kolejne lata obrotowe poprzedzające złożenie wniosku o dopuszczenie.

Zgodnie z Regulaminem GPW, dopuszczone do obrotu giełdowego mogą być instrumenty finansowe, o ile: (i) został opublikowany lub udostępniony odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru albo został opublikowany lub udostępniony odpowiedni dokument informacyjny, którego równoważność w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej została stwierdzona przez właściwy organ nadzoru, chyba że opublikowanie, udostępnienie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu nie jest wymagane, (ii) ich zbywalność nie jest ograniczona, (iii) w stosunku do emitenta nie toczy się

postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne, (iv) z zastrzeżeniem określonych wyjątków kapitalizacja spółki (rozumiana jako iloczyn liczby wszystkich akcji emitenta i prognozowanej ceny rynkowej) powinna wynosić co najmniej 60 mln PLN albo równowartość w złotych 15 mln EUR, zaś w przypadku emitenta, którego akcje co najmniej jednej emisji były przez okres co najmniej 6 miesięcy poprzedzających bezpośrednio złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu giełdowego przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym lub w organizowanym przez Giełdę alternatywnym systemie obrotu – co najmniej 48 mln PLN albo równowartość w złotych co najmniej 12 mln EUR (v) w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy uprawniony jest do wykonywania mniej niż 5 % głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, znajduje się co najmniej: (a) 15 % akcji objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego oraz (b) 100.000 akcji objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego o wartości równej co najmniej 4 mln PLN albo równowartości w złotych 1 mln EUR, liczonej według ostatniej ceny sprzedaży lub emisyjnej, a także (vi) akcje znajdują się w posiadaniu takiej liczby akcjonariuszy, która stwarza podstawę dla kształtowania się płynnego obrotu giełdowego. Jeżeli akcje objęte wnioskiem są notowane w alternatywnym systemie obrotu, wartość, iloczynu liczby wszystkich akcji i prognozowanej ceny rynkowej oraz wartość akcji na potrzeby obliczenia kryterium rozproszenia ustala się na podstawie średniego kursu tych akcji w alternatywnym systemie obrotu, z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień złożenia wniosku o dopuszczenie.

Ponadto, Zarząd Giełdy dodatkowo ocenia czy obrót akcjami będzie prowadzony w sposób rzetelny, prawidłowy i skuteczny oraz czy zapewniona będzie swobodna zbywalność akcji. Oceny tej Zarząd Giełdy dokonuje zgodnie z wymogami Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/568. Analizując wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie akcji na GPW, GPW bierze pod uwagę (i) sytuację finansową emitenta i jej prognozę, a zwłaszcza rentowność, płynność i zdolność do obsługi zadłużenia, jak również inne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe emitenta, (ii) perspektywy rozwoju emitenta, a zwłaszcza ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych z uwzględnieniem źródeł ich finansowania, (iii) doświadczenie oraz kwalifikacje członków organów zarządzających i nadzorczych emitenta, (iv) warunki, na jakich emitowane były instrumenty finansowe i ich zgodność z Zasadami Publicznego Charakteru Obrotu Giełdowego, (v) bezpieczeństwo obrotu giełdowego i interes jego uczestników. Ponadto, w odniesieniu do praw do nowych akcji, Zarząd Giełdy może je dopuścić do obrotu giełdowego, o ile uzna, że (i) obrót tymi prawami może osiągnąć wielkość zapewniającą odpowiednią płynność i prawidłowy przebieg transakcji giełdowych, interes uczestników obrotu nie będzie zagrożony, a w chwili podejmowania decyzji o dopuszczeniu do obrotu giełdowego praw do nowych akcji brak jest podstaw do stwierdzenia, że wymogi Regulaminu Giełdy dotyczące dopuszczenia akcji pochodzących z przekształcenia praw do akcji nie będą spełnione.

Ponadto, Spółka zwraca uwagę inwestorów na „Wspólne stanowisko Rady Nadzorczej i Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 17.12.2018 r. w sprawie zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego”, zgodnie z którym wniosek Emitenta o wprowadzenie akcji objętych prospektem do obrotu giełdowego będzie rozpatrywany przy uwzględnieniu zasad w nim określonych.

W przypadku gdy wskazane powyżej lub inne kryteria nie będą spełnione w momencie podejmowania przez Zarząd GPW decyzji w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Dopuszczanych do obrotu na GPW, należy spodziewać się odmowy dopuszczenia Akcji do obrotu na GPW. Należy mieć przy tym na względzie, że niektóre spośród wymienionych wyżej kryteriów są uznaniowe i należą do oceny GPW. Spółka nie może zapewnić, że zostaną one, w ocenie GPW spełnione w dacie podejmowania decyzji. Na Datę Prospektu Spółka spełnia kryteria dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym). Emitent zakłada, że po zakończeniu Oferty Spółka będzie spełniać wszystkie warunki dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW. Niemniej jednak ostateczna ocena, co do formalno-prawych możliwości dopuszczenia oraz wprowadzenia do obrotu akcji objętych Prospektem, będzie możliwa dopiero po złożeniu przez Emitenta odpowiedniego wniosku i jego analizie przez GPW. Zważywszy na brak możliwości określenia, na Datę Prospektu, ostatecznej kapitalizacji rynkowej Spółki liczonej na dzień poprzedzający dzień złożenia wniosku o dopuszczenie Akcji Istniejących, Spółka nie jest w stanie zagwarantować, że na moment składania wniosku o dopuszczenie Akcji Dopuszczonych zostaną spełnione wszystkie warunki dopuszczenia tych Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW: podstawowym lub równoległym. Emitent nie może zatem całkowicie wykluczyć, że z powodu okoliczności leżących poza jego kontrolą dopuszczenie i wprowadzenie Akcji na rynku regulowanym GPW nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano.

Na Datę Prospektu, w odniesieniu o warunków rozproszenia akcji, Spółka spełnia kryterium dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Istniejących do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynek równoległy).

Na Datę Prospektu Spółka nie spełnia kryteriów dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) w zakresie rozproszenia Akcji wśród akcjonariuszy tj. akcjonariusze posiadający mniej niż 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu stanowią mniej niż 25% akcji Emitenta objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu regulowanego..

Przy założeniu, że w ramach Oferty zostaną nabyte oraz objęte wszystkie Akcje Oferowane przez akcjonariuszy, z których żaden nie będzie posiadał 5 % lub więcej Akcji, warunek dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Istniejących tj. rozproszenie na poziomie 25 % akcji Spółki zostanie spełniony już w chwili rozliczenia Oferty w zakresie Akcji Sprzedawanych, a tym samym będzie możliwe notowanie Akcji Istniejących, w tym Akcji Sprzedawanych i Praw do Akcji na rynku podstawowym GPW.

W przypadku, w którym Akcje Sprzedawane nie będą uczestniczyć w Ofercie warunki dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Istniejących oraz Praw do Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW zostaną spełnione z uwagi na fakt, iż w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu znajdować się będzie w takiej sytuacji łącznie 773.041 Akcji, co odpowiada 25,77 % ogólnej liczby głosów, przy założeniu, że wszystkie Akcje Nowej Emisji zostaną objęte przez akcjonariuszy, z których każdy posiadał będzie po ich objęciu nie więcej aniżeli 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Liczba Akcji Nowej Emisji, które muszą zostać objęte przez akcjonariuszy, z których żaden nie będzie posiadał 5 % lub więcej Akcji, aby spełnić kryterium rozproszenia wynosi 169.279 sztuk.

Jeśli po zakończeniu Oferty Spółka nie będzie spełniała kryteriów dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Dopuszczanych na rynku podstawowym GPW, Emitent będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku równoległym. W przypadku zmiany rynku notowań (z podstawowego na równoległy), na który finalnie Emitent będzie się ubiegać o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych, informacja taka zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie komunikatu aktualizującego, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

Na Datę Prospektu Emitent nie zamierza wprowadzać Akcji Nowej Emisji oraz Praw do Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku ASO. W przypadku zmiany zamiarów Spółki i podjęciu decyzji o rezygnacji z dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Nowej Emisji oraz Praw do Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym lub równoległym), informacja na ten temat zostanie przekazana do publicznej wiadomości przed przydziałem Akcji Oferowanych w trybie art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, tj. w formie suplementu do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, a termin przydziału Akcji Oferowanych zostanie przesunięty, o ile będzie to mieć uzasadnienie, w celu umożliwienia Inwestorom wycofania złożonych zapisów na Akcje Oferowane. Emitent zwraca uwagę, iż w przypadku podjęcia decyzji o wprowadzeniu Akcji Nowej Emisji oraz Praw do Akcji Nowej Emisji do obrotu na ASO konieczne będzie podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały umożliwiającej wprowadzenie ww. papierów na rynek ASO.

Dodatkowo, na podstawie art. 5a ust. 3 Ustawy o Ofercie w przypadku niedopuszczenia Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym w terminie ważności Prospektu Spółka będzie zobowiązana do zwrotu inwestorom wpłat na Akcje Nowej Emisji, a przydzielone w Ofercie Akcje Nowej Emisji ulegną umorzeniu na zasadach wskazanych w KSH. Zwrot wpłat dokonanych na Akcje Nowej Emisji zostanie dokonany na rzecz tych właścicieli Praw do Akcji, na rachunkach których na koniec ostatniego dnia notowań Praw do Akcji na GPW zapisane będą Prawa do Akcji. Właściciele Praw do Akcji nie będą uprawnieni do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym w szczególności kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Nowej Emisji. W przypadku, gdyby powyższa sytuacja była konsekwencją działania lub zaniechania działania ze strony Spółki, właściciele Praw do Akcji będą mieli prawo do ubiegania się o odszkodowanie od Spółki na zasadach ogólnych. Ponadto, niedopuszczenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym w terminie ważności Prospektu ale po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu na GPW może oznaczać poniesienie straty przez właścicieli Praw do Akcji w sytuacji, gdy cena, jaką zapłacili na rynku wtórnym za Prawa do Akcji, będzie wyższa od przysługującej im kwoty zwrotu. Również, w takim przypadku osoby mające Prawa do Akcji nie będą uprawnione do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Nowej Emisji. W przypadku, gdyby powyższa sytuacja była konsekwencją działania lub zaniechania działania ze strony Spółki, właściciele Praw do Akcji będą mieli prawo do ubiegania się o odszkodowanie od Spółki na zasadach ogólnych. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu Oferty rozproszenie akcjonariatu w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych i pozostałych Akcji Istniejących nie będzie wystarczające do ich dopuszczenia do obrotu na rynku podstawowym GPW równocześnie z Prawami do Akcji, Akcje Sprzedawane i pozostałe Akcje Istniejące zostaną wprowadzone do obrotu dopiero po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji oraz rejestracji Akcji Nowej Emisji przez KDPW.

Materializacja wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu Akcjami, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania i cenę Akcji oraz sytuację finansową Spółki.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko pozostania w obrocie na rynku regulowanym wyłącznie Akcji Istniejących, w tym Akcji Sprzedawanych

Niezależnie od zamiaru Spółki co do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na GPW w pierwszej kolejności Akcji Istniejących, w tym Akcji Sprzedawanych, oraz Praw do Akcji, a Akcji Nowej Emisji niezwłocznie po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, nie można wykluczyć pozostania w obrocie na rynku regulowanym wyłącznie Akcji Istniejących, w tym Akcji Sprzedawanych. Powyższe może być konsekwencją: (i) niedokonania rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji albo (ii) niedopuszczenia Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym w terminie ważności Prospektu.

W efekcie inwestorzy, którzy nabędą Akcje Istniejące mogą mieć ograniczoną możliwość dokonywania obrotu akcjami Spółki na GPW, co w efekcie może mieć istotnie negatywny wpływ na cenę rynkową Akcji Istniejących, w tym Akcji Sprzedawanych. Zbyt niski poziom płynności Akcji Istniejących może ograniczyć możliwość inwestorów do sprzedaży planowanej liczby Akcji Oferowanych po oczekiwanej przez nich cenie.

Materializacja wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu Akcjami, zmianę modelu biznesowego Emitenta, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania i cenę Akcji oraz sytuację finansową Spółki.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie

Ryzyko niedopuszczenia do obrotu Praw do Akcji oraz ryzyko niedojścia emisji do skutku po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu

Dopuszczenie i wprowadzenie Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW wymaga zgody zarządu GPW i przyjęcia Praw do Akcji do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez KDPW. Zgoda taka może być udzielona, jeśli Spółka spełni wszystkie wymogi prawne określone między innymi w stosownych regulacjach GPW i KDPW. W szczególności, zgodnie z § 13 ust. 1 pkt 2a Regulaminu GPW jednym z warunków dopuszczenia praw do nowych akcji spółki, której akcje notowane są na giełdzie jest uznanie przez Zarząd Giełdy, że obrót tymi prawami może osiągnąć wielkość zapewniającą odpowiednią płynność i prawidłowy przebieg transakcji giełdowych, interes uczestników obrotu nie będzie zagrożony, a w chwili podejmowania decyzji o dopuszczeniu do obrotu giełdowego praw do nowych akcji brak jest podstaw do stwierdzenia, że wymogi Regulaminu Giełdy dotyczące dopuszczenia akcji pochodzących z przekształcenia praw do akcji nie będą spełnione. Z uwagi na fakt, że minimalny poziom emisji Praw do Akcji został określony na poziomie jednej sztuki, w przypadku, gdyby doszło do emisji Praw do Akcji w zbyt małej, w ocenie Zarządu Giełdy, liczbie, istnieje ryzyko braku dopuszczenia Praw do Akcji do obrotu, a tym samym uniemożliwienia dokonywania obrotu tymi Prawami do Akcji do czasu rejestracji zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Brak dopuszczenia Praw do Akcji do obrotu lub opóźnienie ich dopuszczenia skutkować może ich niezbywalnością do czasu debiutu Akcji Nowej Emisji na GPW lub dopuszczenia do obrotu Praw do Akcji. Tym samym, inwestorzy mogą ponieść negatywne konsekwencje ekonomiczne zamrożenia kapitału, zainwestowanego w Prawa do Akcji.

Z kolei w przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji Nowej Emisji i niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym, uprawnieni z Praw do Akcji otrzymają zwrot środków równy iloczynowi liczby posiadanych przez nich Praw do Akcji oraz ceny emisyjnej jednej Akcji Nowej Emisji. W związku z tym podmioty, które nabyły Prawa do Akcji na rynku regulowanym za cenę wyższą od ceny emisyjnej mogą ponieść stratę w wysokości różnicy między ceną nabycia Praw do Akcji a kwotą zwróconą w związku z niedojściem emisji do skutku.

W przypadku, gdyby materializacja powyższych ryzyk nastąpiła wskutek działania lub zaniechania Emitenta, inwestorzy będą mogli dochodzić od Emitenta odszkodowania na zasadach ogólnych.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

3. ISTOTNE INFORMACJE

3.1. Definicje i terminologia

Terminy pisane w Prospekcie wielką literą, o ile nie zostały zdefiniowane inaczej w treści Prospektu, mają znaczenie nadane im w pkt. 21 Prospektu.

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, używane w Prospekcie terminy „Spółka”, „Emitent” i „Bio Planet” i podobne określenia odnoszą się wyłącznie do Bio Planet S.A. jako emitenta Akcji Oferowanych.

O ile nie wskazano inaczej, oświadczenia wyrażające przekonania, oczekiwania i opinie Spółki odnoszą się do przekonania, oczekiwań, szacunków i opinii Zarządu.

3.2. Zastrzeżenia

Emitent zwraca uwagę, że inwestycja w Akcje Oferowane pociąga za sobą ryzyko finansowe i w związku z tym przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji dotyczącej nabycia Akcji Oferowanych inwestorzy powinni wnikliwie zapoznać się ze wszystkimi informacjami przedstawionymi w Prospekcie, a w szczególności z treścią pkt 2 Prospektu. Inwestorzy powinni samodzielnie ocenić znaczenie ww. informacji dla planowanej przez siebie inwestycji oraz dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w papiery wartościowe objęte Prospektem, w szczególności poprzez samodzielną analizę Spółki jej działalności oraz informacji znajdujących się w Prospekcie, a ponadto wziąć pod uwagę ryzyko związane z inwestycją w Akcje Oferowane.

Inwestorzy powinni polegać wyłącznie na informacjach znajdujących się w Prospekcie, wraz z ewentualnymi zmianami do Prospektu wynikającymi z opublikowanych: (i) suplementów do Prospektu, po ich zatwierdzeniu przez KNF; (ii) komunikatów aktualizujących do Prospektu oraz (iii) innych informacji przekazywanych zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej (punkt 3.4 Prospektu).

Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, żadna osoba nie została upoważniona do udzielania informacji lub składania oświadczeń w związku z Ofertą innych niż zawarte w Prospekcie, a jeżeli informacje takie lub oświadczenia zostały udzielone lub złożone, nie należy ich uznawać za autoryzowane przez Spółkę, Akcjonariusza Sprzedającego lub Koordynatora Oferty.

Informacje zawarte w Prospekcie nie stanowią porady inwestycyjnej, prawnej, finansowej, ani porady jakiegokolwiek innego rodzaju. Przed inwestycją w Akcje Oferowane wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców finansowych i prawnych lub uzyskanie oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych, właściwych w tym zakresie.

Ani Spółka, Akcjonariusz Sprzedający ani Koordynator Oferty nie składają inwestorom żadnych zapewnień co do zgodności z prawem inwestycji w Akcje Oferowane dokonywanej przez danego inwestora.

Prospekt został zatwierdzony w dniu 28 października 2021 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego będącą właściwym organem, zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdza Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone Rozporządzeniem Prospektowym. Zatwierdzenie Prospektu nie powinno być uznawane za zatwierdzenie jakości Emitenta ani papierów wartościowych, które są przedmiotem Prospektu. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w akcje oferowane na podstawie Prospektu. Komisja zatwierdzając Prospekt, stosownie do art. 2 lit. r Rozporządzenia Prospektowego weryfikuje, czy zawarte w nim informacje o emitencie oraz papierach wartościowych, będących przedmiotem oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym są kompletne, zrozumiałe i spójne. Zatwierdzając Prospekt, Komisja nie weryfikuje ani nie zatwierdza modelu biznesowego Emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia Prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w Prospekcie informacji, ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez Emitenta działalnością, oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem tych papierów wartościowych.

3.3. Ostrzeżenie dotyczące opodatkowania

Emitent ostrzega, że przepisy prawa podatkowego właściwe dla inwestora i przepisy prawa podatkowego, którym podlega Emitent mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych objętych Prospektem, w tym z tytułu udziału w zyskach Emitenta. Przed inwestycją w Akcje Oferowane wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych lub uzyskanie oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych, właściwych w tym zakresie.

3.4. Zmiany do Prospektu

Opublikowanie Prospektu po Dacie Prospektu nie oznacza, że w okresie od Daty Prospektu do dnia jego udostępnienia do publicznej wiadomości sytuacja Spółki nie uległa zmianie. Ponadto, niektóre informacje znajdujące się w Prospekcie zostały przedstawione według stanu na daty określone w Prospekcie, które są inne niż Data Prospektu. W związku z tym informacje zawarte w Prospekcie mogą nie być aktualne w jakiegokolwiek dacie następującej po: (i) Dacie Prospektu lub (ii) innej dacie wskazanej w Prospekcie jako dzień, na który dane informacje zostały sporządzone i będą podlegały aktualizacji, uzupełnieniu lub zmianie w przypadkach wymaganych przepisami prawa.

Prospekt, po jego zatwierdzeniu przez KNF, może podlegać zmianom i uzupełnieniom w sytuacjach wymaganych przez prawo w drodze suplementów do Prospektu lub w formie komunikatów aktualizujących.

Suplementy do Prospektu

Zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym, Spółka, do dnia zakończenia okresu oferowania Akcji Oferowanych lub do dnia rozpoczęcia obrotu Akcjami Oferowanymi na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w zależności od tego co nastąpi później, jest zobowiązana do przekazania KNF, a następnie do publicznej wiadomości, w formie suplementu do Prospektu, informacji zaistniałych po Dacie Prospektu lub informacji, o których powzięła wiadomość po Dacie Prospektu, dotyczących: (i) nowych znaczących czynników; (ii) istotnych błędów, (iii) istotnych niedokładności odnoszących się do informacji zawartych w Prospekcie. Przekazanie do KNF suplementu do Prospektu powinno bez zbędnej zwłoki od chwili powzięcia wiadomości o ww. informacjach, które uzasadniają jego przekazanie. KNF może odmówić zatwierdzenia suplementu do Prospektu, jeżeli nie odpowiada on pod względem formy lub treści wymogom określonym w przepisach prawa. Konsekwencją niezatwierdzenia suplementu do Prospektu może być: (i) wstrzymanie rozpoczęcia Oferty; (ii) przerwanie jej przebiegu lub (iii) wstrzymanie procesu Dopuszczenia.

Jeżeli suplement do Prospektu zostanie udostępniony przez Spółkę po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, to osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem suplementu do publicznej wiadomości, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia publikacji suplementu, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu określa się w suplementcie. Suplement jest publikowany na zasadach określonych w art. 21 Rozporządzenia Prospektowego.

W przypadku, gdy po Dacie Prospektu, a przed dniem publikacji Prospektu konieczne będzie sporządzenie suplementów do Prospektu, wraz z Prospektem zostaną opublikowane, jako odrębne dokumenty, wszystkie suplementy do Prospektu zatwierdzone do tego dnia przez KNF. Zwraca się uwagę inwestorom, że w takim przypadku niektóre informacje zawarte w Prospekcie mogą być nieaktualne na dzień jego publikacji, a inwestorzy powinni przeczytać uważnie zarówno cały Prospekt, jak i wszystkie suplementy do Prospektu opublikowane w dniu i po dniu publikacji Prospektu.

Komunikaty aktualizujące

W przypadku wystąpienia okoliczności powodujących zmienne treści udostępnionego Prospektu lub suplementów dotyczących organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji Oferowanych, a także dopuszczenia Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, które nie uzasadniają sporządzenia suplementu, ale powodują zmianę treści Prospektu, Spółka będzie mogła udostępnić informację o wystąpieniu powyższych okoliczności w formie komunikatu aktualizującego do Prospektu w trybie art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej. Udostępnienie komunikatu aktualizującego następuje w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt.

3.5. Termin ważności

Termin ważności Prospektu wynosi 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia przez KNF, chyba że Prospekt nie został uzupełniony o suplement, o którym mowa w art. 23 Rozporządzenia 2017/1129. W przypadku powstania obowiązku tego uzupełnienia, obowiązek uzupełnienia Prospektu w przypadku nowych znaczących czynników, istotnych błędów lub istotnych niedokładności nie ma zastosowania, gdy Prospekt straci ważność.

3.6. Stabilizacja

W związku z Ofertą nie będą prowadzone działania stabilizacyjne, o których mowa w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 roku uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji (Dz.U. UE. L. z 2016 r. Nr 173, str. 34 z późn. zm.).

Warunki Oferty nie przewidują możliwości dokonania nadprzydziału lub opcji dodatkowego przydziału typu „greenshoe”.

3.7. Subemisja i gwarantowanie

Na Datę Prospektu Spółka oraz Oferujący nie zamierzają zawierać umowy o subemisję usługową oraz subemisję inwestycyjną w odniesieniu do Akcji Oferowanych. Na Datę Prospektu Oferta nie podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji.

3.8. Prezentacja informacji finansowych i innych danych, w tym danych zarządczych i APM

Dane finansowe Emitenta są prezentowane zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości. Na Datę Prospektu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

Informacje finansowe za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, przedstawione w pkt. 7 i 8 Prospektu, pochodzą z historycznych informacji finansowych Spółki sporządzonych zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, zbadanych przez biegłego rewidenta.

Informacje finansowe za pierwsze półrocze 2021 roku, wraz z danymi porównywalnymi za pierwsze półrocze 2020 roku, przedstawione w pkt. 7 i 8 Prospektu, pochodzą z historycznych informacji finansowych Spółki sporządzonych zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, poddanych przeglądowi przez biegłego rewidenta. Informacje finansowe za lata 2018, 2019, 2020 i pierwsze półrocze roku 2021, o których mowa powyżej, zwane są łącznie HIF.

Wszystkie informacje finansowe należy analizować w powiązaniu z informacjami finansowymi zawartymi w innych pkt. Prospektu, w tym w szczególności w pkt. 6, 7, 8 i 22 Prospektu.

Firma audytorska przeprowadziła – w zależności od okresu sprawozdawczego – badanie albo przegląd HIF zamieszczonych w pkt. 24 Prospektu, a biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń z ich badania albo przeglądu, odpowiednio, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Ustawą o Biegłych Rewidentach.

Omówienie wyników z działalności operacyjnej, sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych Emitenta należy analizować łącznie z HIF oraz innymi informacjami finansowymi znajdującymi się w pozostałych punktach Prospektu. Omówienie zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, które odzwierciedlają aktualne poglądy i opinie Zarządu i ze względu na swój charakter wiążą się z pewnym ryzykiem i niepewnością. Rzeczywiste wyniki Spółki mogą różnić się w sposób istotny od wyników przedstawionych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości, na skutek czynników omówionych w niniejszym pkt oraz w innych częściach Prospektu, w szczególności w pkt. 7, 8, 9 i 24 Prospektu.

O ile w treści Prospektu nie wskazano inaczej:

- dane finansowe Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku pochodzące z HIF zostały poddane badaniu przez firmę audytorską,
- dane finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2021 roku pochodzące z HIF zostały poddane przeglądowi przez firmę audytorską,
- dane finansowe i operacyjne dotyczące Spółki, które nie pochodzą z HIF, tj. m. in. dane na Datę Prospektu, lub zostały obliczone na podstawie HIF, pochodzą z danych zarządczych Emitenta; dane takie nie były poddane badaniu, przeglądowi, ani weryfikacji przez biegłego rewidenta; w odniesieniu do wszystkich takich danych finansowych lub operacyjnych jako źródło informacji należy uznawać Emitenta.

Niektóre informacje przedstawione w przeglądzie sytuacji operacyjnej i finansowej oraz w innych częściach Prospektu nie są częścią sprawozdań finansowych i nie zostały zbadane ani poddane innemu przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Informacje takie zostały oznaczone jako „zarządcze” albo „dane zarządcze”. Informacji tych nie należy traktować jako wskaźnika przeszłych lub przyszłych wyników operacyjnych Spółki ani

wykorzystywać w analizie działalności gospodarczej Spółki w oderwaniu od sprawozdań finansowych oraz innych informacji finansowych zawartych w innych miejscach Prospektu. Spółka umieściła te informacje w Prospekcie, ponieważ uważa, że mogą być pomocne dla inwestorów przy ocenie działalności gospodarczej Emitenta.

Niektóre informacje przedstawione w przeglądzie sytuacji operacyjnej i finansowej oraz w innych częściach prospektu stanowią tzw. alternatywne pomiary wyników (APM). Należą do nich:

- **Marża Brutto na Sprzedaży Wartościowa**, rozumiana jako różnica (i) Przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów oraz (ii) Wartości sprzedanych towarów i materiałów; jest to wskaźnik obliczony w oparciu o dane pochodzące z HIF i śródrocznych informacji finansowych za pierwsze półrocze 2021;

wynik Marża Brutto na Sprzedaży Wartościowa jest najistotniejszą miarą zyskowności działalności Spółki, pozwalającą na ocenę zmienności wyników finansowych Spółki bez uwzględniania kosztów niezwiązanych bezpośrednio z nabyciem towarów i materiałów, przy czym pozycja Wartość sprzedanych towarów i materiałów nie obejmuje kosztów transportu, prezentowanych w usługach obcych okresu; miara ta wskazuje wartość nadwyżki finansowej, z której Spółka musi pokryć wszelkie koszty operacyjne niezwiązane bezpośrednio z nabyciem towarów i materiałów, koszty finansowe i koszty nadzwyczajne;

poniżej zamieszczono wartości wyniku Marża na Sprzedaży Brutto Wartościowa dla okresów objętych HIF i pierwszego półrocza 2021:

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729	1,9%	202 578	151 462	126 940	33,7%	19,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 305	74 438	1,2%	143 570	108 795	93 191	32,0%	16,7%
Marża na Sprzedaży Brutto Wartościowa	31 412	30 291	3,7%	59 008	42 667	33 749	38,3%	26,4%

Źródło: dane zarządcze Spółki

- **Marża Brutto na Sprzedaży Procentowa**, rozumiana jako iloraz (i) Marży Brutto na Sprzedaży Wartościowej oraz (ii) Przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów; jest to wskaźnik obliczony w oparciu o dane pochodzące z HIF i śródrocznych informacji finansowych za pierwsze półrocze 2021;

wynik Marża Brutto na Sprzedaży Procentowa jest najistotniejszą miarą efektywności działalności Spółki, pozwalającą na ocenę efektywności działalności prowadzonej przez Spółkę, bez uwzględniania skali działalności Spółki oraz kosztów niezwiązanych bezpośrednio z nabyciem towarów i materiałów, tj. wszelkich kosztów operacyjnych niezwiązanych bezpośrednio z nabyciem towarów i materiałów, kosztów finansowych i kosztów nadzwyczajnych;

poniżej zamieszczono wartości wyniku Marża na Sprzedaży Brutto Procentowa dla okresów objętych HIF i pierwszego półrocza 2021:

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Marża na Sprzedaży Brutto Wartościowa	31 412	30 291	3,7%	59 008	42 667	33 749	38,3%	26,4%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729	1,9%	202 578	151 462	126 940	33,7%	19,3%
Marża na Sprzedaży Brutto Procentowa	29,4%	28,9%	1,8%	29,1%	28,2%	26,6%	3,2%	6,0%

Źródło: dane zarządcze Spółki

Powyżej wskazane APM odnoszą się, zarówno do okresów przeszłych, objętych HIF i pierwszego półrocza 2021, jak i do okresów przyszłych. Emitent nie uznał za konieczne dokonywanie zmian w zakresie liczby ujawnianych APM, jak i formuł obliczania poszczególnych APM, ze względu na pandemię COVID-19.

APM za okresy przeszłe nie są częścią sprawozdań finansowych i nie zostały zbadane ani poddane innemu przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Informacji tych nie należy traktować jako wskaźnika przeszłych lub przyszłych wyników operacyjnych Spółki ani wykorzystywać w analizie działalności gospodarczej Spółki w oderwaniu od sprawozdań finansowych oraz innych informacji finansowych zawartych w innych miejscach Prospektu. Emitent umieścił te informacje w Prospekcie ponieważ uważa, że mogą być pomocne dla inwestorów przy ocenie działalności gospodarczej Spółki.

Dane zamieszczone w sprawozdaniach finansowych, jak również inne dane finansowe oraz operacyjne, w tym dane zarządcze oraz APM, są podawane – o ile nie zaznaczono inaczej – w złotych polskich (zł, PLN), jako walucie funkcjonalnej Spółki i walucie prezentacyjnej Spółki.

Ponadto, o ile nie wskazano inaczej, dane finansowe i statystyczne zawarte w Prospekcie są przedstawione w tysiącach złotych. W niektórych wypadkach suma liczb w poszczególnych kolumnach lub wierszach tabel zawartych w Prospekcie może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie wyliczonej dla danej kolumny lub wiersza. Niektóre wartości procentowe w tabelach zamieszczonych w Prospekcie również zostały zaokrąglone i sumy w tych tabelach mogą nie odpowiadać dokładnie 100 %. Podejmując decyzję o inwestowaniu w Akcje Oferowane, inwestorzy powinni polegać na własnej analizie Spółki, sprawozdaniach finansowych oraz na informacjach przedstawionych w innych częściach Prospektu, a także w zakresie, w jakim uznają to za zasadne, skonsultować informacje znajdujące się w Prospekcie ze swoimi doradcami.

3.9. Stwierdzenia dotyczące przyszłości

Prospekt zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, które odzwierciedlają aktualną na Datę Prospektu ocenę Emitenta odnośnie czynników zewnętrznych, strategii biznesowej, planów i celów Spółki dotyczących ich przyszłej działalności (w tym planów rozwoju dotyczących produktów i usług Spółki). Do takich stwierdzeń należą wszelkie oświadczenia, inne niż oświadczenia dotyczące faktów, które miały miejsce w przeszłości, w tym oświadczenia, w których, przed którymi albo po których, występują wyrazy takie jak „cele”, „sądzi”, „przewiduje”, „dąży”, „zamierza”, „będzie”, „może”, „uprzedzając”, „byłby”, „mógłby”, albo inne podobne wyrażenia lub ich zaprzeczenia. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanых kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością lub innych ważnych czynników będących poza kontrolą Spółki, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki Spółki, perspektywy i rozwój Spółki będą się istotnie różniły od wyników, osiągnięć i rozwoju przewidywanych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Podane przez Spółkę stwierdzenia dotyczące przyszłości opierają się na wielu założeniach dotyczących obecnych i przyszłych strategii działalności Spółki oraz otoczenia, w którym prowadzi działalność i będzie prowadziła działalność w przyszłości. Pewne czynniki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki, osiągnięcia i rozwój Spółki będą różniły się od tych opisanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości, zostały opisane w punktach 2 i 8 Prospektu oraz w innych punktach Prospektu. Takie stwierdzenia są aktualne jedynie na Datę Prospektu. Oprócz obowiązków wynikających z przepisów prawa lub Regulaminu Giełdy, Spółka nie ma obowiązku przekazywać do publicznej wiadomości aktualizacji lub weryfikacji jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości zamieszczonych w Prospekcie w związku z pojawieniem się nowych informacji, wystąpieniem przyszłych zdarzeń lub innymi okolicznościami.

Inwestorzy powinni być świadomi, że różnego rodzaju istotne czynniki i ryzyka mogą powodować, że rzeczywiste wyniki Spółki będą istotnie różnić się od planów, celów, oczekiwań i zamiarów wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Inwestorzy, opierając się na stwierdzeniach dotyczących przyszłości, powinni z należytą starannością wziąć pod uwagę wskazane wyżej czynniki oraz inne zdarzenia przyszłe i niepewne, zwłaszcza w kontekście otoczenia ekonomicznego, społecznego i regulacyjnego, w którym Spółka działa. Wszelkie stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w Prospekcie odzwierciedlają obecne przekonania Spółki odnośnie do przyszłych wydarzeń i podlegają określonemu powyżej oraz innym czynnikom ryzyka, elementom niepewności i założeniom dotyczącym działalności Spółki, jej wyników, strategii i płynności. Ani Spółka, Oferujący ani Koordynator Oferty nie oświadczają, nie dają żadnej gwarancji i nie zapewniają, że czynniki opisane w stwierdzeniach dotyczących przyszłości faktycznie wystąpią, a każde takie stwierdzenie stanowi tylko jedną z możliwych opcji, która nie powinna być uważana za opcję najbardziej prawdopodobną lub typową.

Prospekt nie zawiera żadnych prognoz wyników ani wyników szacunkowych, w tym prognoz finansowych, w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.

3.10. Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie

W Prospekcie nie zamieszczono żadnych informacji przez odniesienie do informacji zawartych w innych publicznie dostępnych dokumentach lub źródłach, niezależnie od ich formy udostępnienia i utrwalenia.

Poza Prospektem oraz suplementami do Prospektu, komunikatami aktualizującymi do Prospektu i informacjami opublikowanymi zgodnie z wymogami przewidzianymi w Rozporządzeniu Prospektowym i Ustawie o Ofercie Publicznej, informacje znajdujące się na stronie internetowej Spółki oraz Koordynator Oferty lub informacje znajdujące się na stronach internetowych, do których zamieszczono odniesienia na wskazanych stronach internetowych, nie stanowią części Prospektu.

3.11. Dostępne informacje na temat Spółki jako spółki notowanej na GPW

Na Datę Prospektu Akcje Istniejące są notowane na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, a zatem Spółka podlega obowiązkowi informacyjnym określonym w przepisach Rozporządzenia MAR oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Po dopuszczeniu Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez

GPW Spółka, w szerszym niż dotychczas zakresie, będzie podlegać obowiązkom informacyjnym, zwłaszcza tym określonym w przepisach Rozporządzenia MAR, Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz innych przepisach prawa polskiego i właściwych regulacjach, w ramach których Spółka zobowiązana będzie przekazywać pewne informacje KNF, GPW oraz do publicznej wiadomości. Do informacji udostępnianych przez Spółkę będą należały w szczególności: (i) informacje finansowe przekazywane w formie raportów okresowych; (ii) raporty bieżące; (iii) informacje poufne; (iv) zawiadomienia otrzymywane od znacznych akcjonariuszy Spółki w przedmiocie posiadanych przez nich pakietów akcji; oraz (v) powiadomienia otrzymywane w szczególności od członków Zarządu i Rady Nadzorczej dotyczące transakcji mających za przedmiot Akcje lub inne powiązane z nimi instrumenty finansowe.

3.12. Doręczenia i egzekwowanie wyroków sądów zagranicznych

Spółka została utworzona i prowadzi działalność zgodnie z przepisami prawa polskiego. Co do zasady majątek Spółki znajduje się w Polsce. Ponadto, wszyscy członkowie Zarządu są obywatelami polskimi i przebywają na stałe w Polsce. W związku z powyższym w sprawach niepodlegających jurysdykcji polskich sądów inwestorzy niepodlegający jurysdykcji polskiej mogą mieć trudności ze skutecznym doręczeniem Spółce lub członkom Zarządu pism procesowych lub orzeczeń, które zostały wydane w sądach spoza UE w związku z postępowaniem prowadzonym przeciwko takim podmiotom w odniesieniu do Oferty lub Akcji Oferowanych. W Polsce, będącej Państwem Członkowskim, stosuje się bezpośrednio Rozporządzenie 1215/2012. Zgodnie z Rozporządzeniem 1215/2012, wykonanie orzeczeń sądów Państw Członkowskich w Polsce nie wymaga stwierdzenia wykonalności orzeczenia w odrębnym postępowaniu. Sąd, na wniosek osoby, przeciwko której wystąpiono o wykonanie orzeczenia, może odmówić wykonania orzeczenia, jeżeli wystąpi jedna z następujących przesłanek: (i) wykonanie byłoby oczywiście sprzeczne z porządkiem publicznym wezwanego Państwa Członkowskiego; (ii) pozwanemu, który nie wdał się w spór, nie doręczono dokumentu wszczynającego postępowanie lub dokumentu mu równorzędnego w czasie i w sposób umożliwiający mu przygotowanie obrony, chyba że pozwany nie złożył przeciwko orzeczeniu środka zaskarżenia, chociaż miał taką możliwość; (iii) orzeczenia nie da się pogodzić z orzeczeniem wydanym między tymi samymi stronami w wezwanym Państwie Członkowskim; (iv) orzeczenia nie da się pogodzić z wcześniejszym orzeczeniem wydanym w innym Państwie Członkowskim lub w państwie trzecim w sporze o to samo roszczenie między tymi samymi stronami, o ile to wcześniejsze orzeczenie spełnia warunki konieczne do jego uznania w wezwanym Państwie Członkowskim; lub (v) orzeczenie jest sprzeczne z przepisami Rozporządzenia 1215/2012 dotyczącymi jurysdykcji w sprawach dotyczących ubezpieczeń, umów konsumenckich lub indywidualnych umów o pracę, jeżeli pozwanym był ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony z tytułu ubezpieczenia, poszkodowany, konsument lub pracownik albo przepisami Rozporządzenia 1215/2012 dotyczącymi jurysdykcji wyłącznej. Spółka nie może zagwarantować, że zostaną spełnione wszystkie warunki dla egzekucji wyroków sądów zagranicznych w Polsce lub że konkretne orzeczenie będzie podlegać egzekucji w Polsce.

W odniesieniu do orzeczenia wydanego przez sądy państwa, które nie jest stroną stosownego traktatu dwustronnego lub wielostronnego z Polską dotyczącego uznawania orzeczeń i nie jest Państwem Członkowskim, KPC co do zasady stanowi, że orzeczenia sądów państw obcych w sprawach cywilnych, nadające się do wykonania w drodze egzekucji, stają się tytułami wykonawczymi po stwierdzeniu ich wykonalności przez sąd polski przez nadanie im klauzuli wykonalności. Stwierdzenie wykonalności następuje, jeżeli orzeczenie jest wykonalne w państwie, z którego pochodzi, oraz nie istnieje żadna z poniższych przeszkód: (i) orzeczenie nie jest prawomocne w państwie, w którym zostało wydane; (ii) orzeczenie zapadło w sprawie należącej do wyłącznej jurysdykcji sądów polskich; (iii) pozwanemu, który nie wdał się w spór, co do istotnej sprawy, nie doręczono należycie i w czasie umożliwiającym podjęcie obrony pisma wszczynającego postępowanie; (iv) strona w toku postępowania była pozbawiona możliwości obrony; (v) sprawa o to samo roszczenie między tymi samymi stronami zawisła w RP wcześniej niż przed sądem państwa obcego (względnie rozstrzygnięciem wydanym przez inny niż sąd organ polski lub organ państwa obcego), spełniającym przesłanki jego uznania w RP, zapadłym w sprawie o to samo roszczenie między tymi samymi stronami, (vi) uznanie byłoby sprzeczne z podstawowymi zasadami porządku prawnego RP (klauzula porządku publicznego).

3.13. Kursy wymiany walut

Część kosztów zakupu surowców i towarów Spółka ponosi w walutach obcych, głównie euro i dolarze amerykańskim. Z tego tytułu, zarówno wybrane pozycje kosztowe, jak bilansowe (głównie zobowiązania) są przeliczane na złotego.

Poniżej zaprezentowano kursy walut obcych na poszczególne dni bilansowe oraz z poszczególne okresy, przyjęte na potrzeby HIF i śródrocznych danych finansowych za pierwsze półrocze 2021.

Kurs średni w okresie:	01-06.2021	01-06.2020	2020	2019	2018
EUR / PLN	4,5472	4,4413	4,4742	4,3018	4,2669
USD / PLN	3,7815	4,0214	3,9045	3,8440	3,6227
GBP/PLN	5,2494	5,0497	5,0240	4,9106	4,8142
Kurs na datę:	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
EUR / PLN	4,5208	4,4660	4,6148	4,2585	4,3000
USD / PLN	3,8035	3,9806	3,7584	3,7977	3,7597
GBP/PLN	5,2616	4,8851	5,1327	4,9971	4,7895

Źródło: HIF, *śródroczne dane finansowe*

4. WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z OFERTY

Zgodnie z wstępnymi szacunkami, Emitent oczekuje, że wpływy z emisji Akcji Serii D wyniosą do 6,5 mln zł (sześć milionów pięćset tysięcy złotych) brutto. Ostateczna kwota wpływów netto z emisji będzie zależała od: (i) ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji oferowanych przez Spółkę i przydzielonych inwestorom w ramach Oferty; (ii) Ceny Akcji Oferowanych oraz (iii) łącznej wysokości kosztów Oferty.

Uwzględniając: (i) powyższe założenia i zastrzeżenia oraz (ii) koszty Oferty ponoszone przez Emitenta (patrz pkt 19.6 Prospektu), Spółka oczekuje, że wartość wpływów netto z emisji Akcji Nowej Emisji w ramach Oferty wyniesie ok. 5,8 mln zł (pięć milionów osiemset tysięcy złotych).

Spółka nie otrzyma wpływów ze sprzedaży Akcji Sprzedawanych przez Oferującego. Wpływy w tym zakresie będą przysługiwały Oferującemu i będą zależne od ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych, które zostaną sprzedane przez Oferującego oraz od Ceny Akcji Oferowanych.

Po przeprowadzeniu Oferty Spółka poda do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie szczegółowe informacje na temat wyników Oferty, w tym informacje na temat wielkości Oferty (wpływów uzyskanych przez Spółkę z emisji Akcji Nowej Emisji) oraz wysokości kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z Ofertą.

Cel emisji

Środki pozyskane przez Spółkę zostaną przeznaczone na budowę i wyposażenie Nowych Zakładów Konfekcjonowania, których budowa pozostaje jednym z celów strategicznych Spółki, szczegółowo opisanych w pkt. 9.5 - „Strategia biznesowa i cele działalności”. Budowa Nowych Zakładów Konfekcjonowania oraz automatyzacja procesu konfekcjonowania istotnej części paczkowanego asortymentu pozwoli, w ocenie Spółki, na: (i) obniżenie jednostkowych kosztów konfekcjonowania, (ii) wzrost jakości paczkowania, (iii) rezygnację z wynajmu nieruchomości, na której zlokalizowane są obecne zakłady konfekcjonowania oraz (iv) docelowo na potrojenie dotychczasowych mocy przerobowych w roku 2024 wobec roku 2021, tj. osiągnięcie zdolności do paczkowania 18 mln paczek produktów trwałych rocznie (przy pracy w systemie dwuzmianowym) wobec obecnych 6 mln paczek. Ponadto projekt budowlany Nowych Zakładów Konfekcjonowania zakłada możliwość dalszej rozbudowy zakładu w przyszłości (bez konieczności dokupowania kolejnych nieruchomości gruntowych pod rozbudowę).

Na Datę Prospektu Spółka szacuje łączną wartość inwestycji na kwotę 33,3 mln zł. Emitent zamierza sfinansować budowę i wyposażenie Nowych Zakładów Konfekcjonowania ze środków własnych (w tym m.in. 100 % środków pochodzących z emisji Akcji Nowej Emisji) oraz długoterminowego kredytu bankowego. Na Datę Prospektu Emitent posiada podpisaną umowę na finansowanie inwestycji, której budowa stanowi cel emisji Akcji Serii D (warunki tej umowy zostały opisane w pkt 9.12 Prospektu).

Pozyskane środki z emisji Akcji Serii D zostaną wykorzystane w latach 2021–2023 jednak z uwagi na charakterystykę procesu budowlanego Emitent nie dokonał przyporządkowania tych środków do konkretnych etapów budowy lub elementów wyposażenia. Harmonogram realizacji Celu Emisji zakłada: (i) ukończenie etapu przygotowań do rozpoczęcia inwestycji (opracowanie projektu budowlanego, zawarcie umowy na generalne wykonawstwo, uzyskanie kompletu zgód i decyzji administracyjnych niezbędnych do rozpoczęcia budowy) do końca drugiego kwartału 2022 roku, (ii) rozpoczęcie budowy zakładu w drugim półroczu 2022 roku oraz (iii) zakończenie budowy i przekazanie Nowych Zakładów Konfekcjonowania do użytkowania do końca 2023 roku.

Spółka rozpoczęła przygotowania do realizacji powyższej inwestycji stanowiącej Cel Emisji. Na Dzień Prospektu: (i) Emitent posiada tytuł prawny do wszystkich nieruchomości gruntowych, na których mają powstać Nowe Zakłady Konfekcjonowania, (ii) trwa proces przygotowywania finalnego kształtu projektu budowlanego, (iii) Emitent zawarł umowę z bankiem finansującym oraz (iv) rozpoczęły się przygotowania do wyboru generalnego wykonawcy inwestycji.

Niezależnie od wyników Oferty, Emitent nie zamierza rezygnować z realizacji inwestycji budowy Nowych Zakładów Konfekcjonowania. W przypadku pozyskania z emisji Akcji Serii D kwoty niższej niż planowana Emitent zamierza przeznaczyć na realizację inwestycji wyższą kwotę ze środków własnych. W przypadku pozyskania kwoty wyższej niż planowana, nadwyżka zostanie przeznaczona na realizację Celu Emisji (co spowoduje zmniejszenie wysokości kwoty środków własnych przeznaczonych na realizację inwestycji).

Do czasu wydatkowania środków na realizację Celu Emisji, środki pozyskane z emisji Akcji Serii D będą lokowane przez Emitenta w oparciu o dostępne na rynku produkty o niskim stopniu ryzyka (mogą to być w szczególności: lokaty bankowe, bony skarbowe, obligacje państwowe).

5. DYWIDENDA I POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY

5.1. Dane historyczne na temat dywidendy i wypłat na rzecz akcjonariuszy

9 maja 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2018 i przeznaczeniu: (i) części zysku netto w wysokości 56.000,00 zł na dywidendę dla akcjonariuszy oraz (ii) części zysku netto w wysokości 27.011,29 zł na kapitał zapasowy Spółki. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,02 zł. Dywidenda została wypłacona.

24 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2019 i przeznaczeniu: (i) części zysku netto w wysokości 924.000,00 zł na dywidendę dla akcjonariuszy oraz (ii) części zysku netto w wysokości 888.004,89 zł na kapitał zapasowy Spółki. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,33 zł. Dywidenda została wypłacona.

22 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2020 i przeznaczeniu (i) części zysku netto w wysokości 2.100.000,00 zł na dywidendę dla akcjonariuszy oraz (ii) części zysku w wysokości 2.890.570,03 zł na kapitał zapasowy Spółki. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,75 zł. Termin wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 20 sierpnia 2021 roku.

Poza wskazanymi powyżej przypadkami wypłaty dywidendy przez Spółkę, w okresie Historycznych Informacji Finansowych nie wypłacała ona dywidendy, ani w inny sposób nie dokonywały wypłat z kapitału na rzecz swoich właścicieli.

5.2. Polityka w zakresie wypłaty dywidendy

Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczanie na wypłatę dywidendy od 30 % do 60 % zysku netto Spółki. Wypłata dywidendy uzależniona będzie od posiadania zdolności dywidendowej przez Emitenta (osiągnięcia odpowiedniej wysokości zysku do podziału w danym roku obrotowym lub możliwości przeznaczenia kapitałów pochodzących z zysku z lat ubiegłych), sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki oraz potrzeb kapitałowych Spółki związanych w szczególności z realizowanymi inwestycjami. Rekomendacje Zarządu co do wypłaty dywidendy będą opiniowane przez Radę Nadzorczą i przedstawiane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki. Decyzja co do podziału zysku w danym roku obrotowym należy do Walnego Zgromadzenia.

5.3. Ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy i zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy

Za wyjątkiem niżej opisanych zobowiązań wynikających z zawartych przez Spółkę umów kredytowych, opisanych w pkt 9.12 Prospektu, Emitent nie jest stroną umów ani nie posiada zobowiązań, które ograniczałyby w jakikolwiek sposób wypłatę dywidendy w przyszłości:

- umowa kredytu z dnia 12 czerwca 2014 roku zawarta pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. – Emitent zobowiązał się, że bez pisemnej zgody banku nie dokona podziału między akcjonariuszy zysku wypracowanego przez Emitenta i nie wypłaci dywidendy akcjonariuszom powyżej 30 % wartości zysku netto za rok 2020 i w kolejnych latach, pod warunkiem, że taka wypłata nie spowoduje złamania wskaźników finansowych przewidzianych ww. umową;
- umowa kredytu z dnia 29 lipca 2020 roku zawarta pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. – Emitent zobowiązał się, że bez pisemnej zgody banku nie dokona podziału między akcjonariuszy zysku wypracowanego przez Emitenta i nie wypłaci dywidendy wspólnikom powyżej 30 % wartości zysku netto za rok 2020 i w kolejnych latach.;
- umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 14 października 2021 roku zawarta pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. – Emitent zobowiązał się nie dokonywać podziału pomiędzy wspólników albo akcjonariuszy zysku wypracowanego przez Spółkę i nie wypłacać dywidendy poczynwszy od zysku za rok 2020, przy czym zgoda banku nie będzie wymagana na wypłatę dywidendy w wysokości nie wyższej niż 30% zysku netto za dany rok obrotowy, pod warunkiem, iż taka wypłata nie spowoduje złamania wskaźników finansowych przewidzianych umową kredytu.

6. KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE

6.1. Oświadczenie o kapitale obrotowym

Zarząd oświadcza, że w jego ocenie na Datę Prospektu Spółka dysponuje wystarczającym poziomem kapitału obrotowego do pokrycia przez nią potrzeb finansowych oraz prowadzenia działalności operacyjnej przez okres kolejnych dwunastu miesięcy od Daty Prospektu.

Na Datę Prospektu, w ciągu kolejnych dwunastu miesięcy, suma:

- posiadanych przez Spółkę środków obrotowych, rozumianych jako środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, przeznaczone na finansowanie kapitału obrotowego, oraz
- dostępnego dla Spółki na Datę Prospektu niewykorzystanego limitu kredytowego w kwocie około 100 tys. zł, wynikającego z umowy o kredyt w rachunku bieżącym o maksymalnym dostępnym limicie w kwocie 13.500tys. zł,
- zaplanowanych przez Spółkę, zgodnie z przyjętymi wewnątrznie budżetami, wpływów z tytułu sprzedaży towarów i produktów, umniejszonych o koszty ich wytworzenia, sprzedaży i ogólnego zarządu,

jest dodatnia.

Wobec powyższego, na Datę Prospektu Emitent nie identyfikuje ryzyka braku kapitału obrotowego w okresie kolejnych dwunastu miesięcy od Daty Prospektu.

Zapotrzebowanie Spółki na finansowanie nie wykazuje istotnej sezonowości.

6.2. Kapitalizacja i zadłużenie

Dane dotyczące kapitalizacji i zadłużenia Spółki.

Informacja o kapitalizacji i zadłużeniu (tys. zł)	Stan na 31.08.2021
I. Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	12 397
(w tym bieżąca część zobowiązań długoterminowych):	
1. Gwarantowane	0
2. Zabezpieczone	12 371
3. Niegwarantowane/niezabezpieczone	26
II. Zadłużenie długoterminowe ogółem	11 622
(z wyłączeniem bieżącej części zobowiązań długoterminowych):	
1. Gwarantowane	0
2. Zabezpieczone	11 622
3. Niegwarantowane/niezabezpieczone	0
III. Kapitał własny	14 586
(z wyłączeniem wyniku okresu sprawozdawczego):	
- kapitał zakładowy	2 800
- kapitał zapasowy	11 786
- nie podzielony zysk z lat ubiegłych	0
Łącznie (I+II+III)	38 605

Źródło: dane zarządcze

Wskazane w powyższym zestawieniu zadłużenie finansowe krótkoterminowe obejmuje zadłużenie z tytułu leasingu finansowego (zadłużenie oprocentowane) w kwocie 26 tys. zł.

Spółka nie posiada zobowiązań handlowych długoterminowych.

6.3. Zadłużenie pośrednie i warunkowe

Według stanu na 31 sierpnia 2021 roku Spółka:

- wystawiła weksle in blanco, jako zabezpieczenie umów leasingowych i kredytowych, które jednak nie stanowią samoistnych zobowiązań warunkowych, a jedynie zabezpieczenie zobowiązań ujawnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- nie posiadała zadłużenia warunkowego, z wyjątkiem zobowiązania warunkowego z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w maksymalnej kwocie 1.419 tys. zł, na które utworzyła rezerwę,
- nie udzieliła jakichkolwiek poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich,
- nie otrzymała żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia swoich zobowiązań finansowych,
- nie posiadała zobowiązań do nabycia składników aktywów trwałych,
- nie posiadała zobowiązań z tytułu kar kontraktowych, umownych lub odszkodowań.

6.4. Ograniczenia w wykorzystaniu zasobów kapitałowych (zabezpieczenia zadłużenia na aktywach)

Według stanu na Datę Prospektu nie występują ograniczenia w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych Spółki, za wyjątkiem niżej opisanych ograniczeń wynikających z umów kredytowych, opisanych w pkt 9.12 Prospektu:

- umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. z dnia 12 czerwca 2014 roku – umowa zawiera zobowiązania do: (i) niezbywania oraz nieobciążania bez zgody banku aktywów trwałych (ii) niezaciągania bez pisemnej zgody banku bilansowych i pozabilansowych zobowiązań finansowych, (iii) nieudzielania bez zgody banku pożyczek lub innego wsparcia finansowego podmiotom trzecim (w szczególności poprzez obejmowanie obligacji), (iv) niezbywania bez zgody banku składników majątku, z wyłączeniem przypadków wynikających z codziennej działalności biznesowej, wymiany składnika majątkowego na nowy oraz w innych przypadkach do kwoty stanowiącej (w skali roku) równowartość 5 % wartości sumy bilansowej Emitenta,
- umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. z dnia 11 lipca 2014 roku - umowa zawiera zobowiązania do: (i) nieudzielania bez zgody banku wsparcia finansowego podmiotom trzecim poprzez przyjęcie odpowiedzialności za zobowiązania innego podmiotu, a w szczególności udzielenie poręczenia (gwarancji), udzielenie pożyczki, nabycie obligacji, (ii) nieustanawiania, nieodnawiania oraz niedopuszczania do powstania, w okresie obowiązywania umowy, bez uprzedniej pisemnej zgody banku obciążeń na należących do niego lub nabywanych w przyszłości składnikach majątkowych przedsiębiorstwa Spółki (iii) niezaciągania oraz niedopuszczania do powstania w okresie obowiązywania umowy, bez uprzedniej pisemnej zgody banku, dodatkowych zobowiązań o charakterze finansowym, w szczególności z tytułu: kredytu, pożyczki, gwarancji, poręczenia, wystawienia lub awalowania weksla, leasingu, faktoringu oraz innych zobowiązań o charakterze bilansowym lub pozabilansowym z wyjątkiem leasingów do łącznej wartości 500.000 zł w skali roku obrotowego (nie dotyczy zobowiązań handlowych),
- umowa o kredyt inwestycyjny zawarta pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. z dnia 29 lipca 2020 r. – umowa zawiera zobowiązanie do: (i) niezbywania oraz nieobciążania bez zgody banku aktywów trwałych (ii) niezaciągania bez pisemnej zgody banku bilansowych i pozabilansowych zobowiązań finansowych (zgoda nie jest wymagana gdy dane zobowiązanie i suma zobowiązań w roku bilansowym nie przekracza 500.000 zł), (iii) nieudzielania bez zgody banku pożyczek lub innego wsparcia finansowego podmiotom trzecim (w szczególności poprzez obejmowanie obligacji),
- umowa o kredyt inwestycyjny zawarta pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. z dnia 14 października 2021 r. – umowa zawiera zobowiązanie do: (i) niezbywania i nieobciążania bez zgody banku aktywów trwałych, (ii) niezaciągania bez zgody banku bilansowych i pozabilansowych zobowiązań finansowych (rozumianych jako kredyty, pożyczki, emisje papierów dłużnych, umowy leasingu, umowy przelewu wierzytelności, w tym faktoringu, zlecone gwarancje, przyjęte poręczenia lub inne umowy o podobnym charakterze), (iii) nieudzielania pożyczek lub innego wsparcia finansowego podmiotom trzecim (w szczególności w postaci obejmowania obligacji), (iv) niezbywania składników majątku, z wyłączeniem przypadków wynikających z codziennej działalności biznesowej, wymiany składnika majątkowego na nowy oraz w innych przypadkach do kwoty stanowiącej (w skali roku) równowartość 5% wartości sumy bilansowej Spółki.

6.5. Płynność

Dane dotyczące płynności Spółki

Informacja o zadłużeniu finansowym netto (tys. zł)	Stan na 31.08.2021
A. Środki pieniężne	25
B. Ekwiwalenty środków pieniężnych	0
C. Pozostałe finansowe aktywa obrotowe	3
D. Płynność (A+B+C)	28
E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe* (z wyłączeniem bieżącej części długoterminowych zobowiązań finansowych)	10 828
F. Bieżąca część długoterminowego zadłużenia finansowego*	1 542
G. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe**	26
H. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (E+F+G)	12 397
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (H-D)	12 369
J. Długoterminowe zadłużenie finansowe* (z wyłączeniem bieżącej części)	11 622
K. Instrumenty dłużne, w tym obligacje	0
L. Długoterminowe zadłużenie handlowe i pozostałe zobowiązania	0
M. Długoterminowe zadłużenie finansowe (J+K+L)	11 622
N. Zadłużenie finansowe ogółem (netto) (I+M)	23 991

* kredyty, leasingi

** leasing

Źródło: dane zarządcze

6.6. Znaczące zmiany w kapitalizacji, zadłużeniu i płynności Spółki

Z wyjątkiem wskazanych poniżej, po 31 sierpnia 2021 roku w kapitalizacji, zadłużeniu i płynności Spółki miały miejsce następujące istotne zmiany:

- 8 września 2021 roku Spółka zawarła aneks do umowy kredytowej w rachunku bieżącym, zgodnie z którym wartość limitu uległa wzrostowi z 10.400 tys. zł do 13.500 tys. zł,
- 14 października 2021 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. umowę o kredyt inwestycyjny (warunki kredytu zostały opisane w pkt 9.12 Prospektu). Udzielony Spółce kredyt nie zostanie uruchomiony przed Datą Prospektu.

7. WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE SPÓŁKI

Wybrane dane z rachunku zysków i strat

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	107 845	105 444	2,3%	203 929	153 060	128 441	33,2%	19,2%
Koszty działalności operacyjnej:	102 543	99 161	3,4%	195 110	148 302	125 532	31,6%	18,1%
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 302	6 283	-15,6%	8 819	4 758	2 909	85,4%	63,6%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 685	5 578	-16,0%	7 490	2 998	1 164	149,8%	157,6%
Zysk (strata) brutto	4 654	4 659	-0,1%	6 187	2 398	173	158,0%	1286,1%
Zysk (strata) netto	3 706	3 638	1,9%	4 991	1 812	83	175,4%	2083,1%

Źródło: HIF, śródroczne dane finansowe

Wybrane dane z bilansu

tys. zł	30.06.2021 (przegląd)	31.12.2020 (badanie)	zmiana 30.06.2021 do 31.12.2020	31.12.2020 (badanie)	31.12.2019 (badanie)	31.12.2018 (badanie)	zmiana 31.12.2020 do 31.12.2019	zmiana 31.12.2019 do 31.12.2018
Aktywa trwałe	32 133	30 824	4,2%	30 824	22 776	20 931	35,3%	8,8%
Aktywa obrotowe	35 292	36 445	-3,2%	36 445	28 824	25 324	26,4%	13,8%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
Akcje (udziały) własne	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
Aktywa razem	67 425	67 269	0,2%	67 269	51 600	46 255	30,4%	11,6%
Kapitał własny	18 292	16 686	9,6%	16 686	12 619	10 863	32,2%	16,2%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 133	50 583	-2,9%	50 583	38 981	35 392	29,8%	10,1%
Rezerwy na zobowiązania	3 187	3 261	-2,3%	3 261	502	128	549,6%	292,2%
Zobowiązania długoterminowe	11 879	11 634	2,1%	11 634	8 481	8 448	37,2%	0,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	34 067	35 688	-4,5%	35 688	29 998	26 790	19,0%	12,0%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	nd.	0	0	26	nd.	-100,0%
Pasywa razem	67 425	67 269	0,2%	67 269	51 600	46 255	30,4%	11,6%

Źródło: HIF, śródroczne dane finansowe

Wybrane dane ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
Zysk (strata) netto	3 706	3 638	1,9%	4 991	1 812	83	175,4%	2083,1%
Korekty razem, w tym:	-2 104	-1 835	14,7%	-2 261	2 870	2 719	-178,8%	5,6%
amortyzacja	698	626	11,5%	1 267	1 249	1 238	1,4%	0,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 602	1 803	-11,1%	2 730	4 682	2 802	-41,7%	67,1%
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
Wpływy	10	6	66,7%	53	5	36	960,0%	-86,1%
Wydatki	2 006	1 293	55,1%	7 475	2 948	2 035	153,6%	44,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 996	-1 287	55,1%	-7 422	-2 943	-1 999	152,2%	47,2%
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
Wpływy	1 156	211	447,9%	6 728	29	2 908	23100,0%	-99,0%
Wydatki	771	794	-2,9%	2 319	1 734	3 722	33,7%	-53,4%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	385	-583	-166,0%	4 409	-1 705	-814	-358,6%	109,5%
Przepływy pieniężne netto, razem	-9	-67	-86,6%	-283	34	-11	-932,4%	-409,1%
Środki pieniężne na początek okresu	132	415	-68,2%	415	381	392	8,9%	-2,8%
Środki pieniężne na koniec okresu	123	348	-64,7%	132	415	381	-68,2%	8,9%

Źródło: HIF, śródroczne dane finansowe

Alternatywne Pomiary Wyników (APM)

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729	1,9%	202 578	151 462	126 940	33,7%	19,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 305	74 438	1,2%	143 570	108 795	93 191	32,0%	16,7%
Marża na Sprzedaży Brutto Wartościowa	31 412	30 291	3,7%	59 008	42 667	33 749	38,3%	26,4%
Marża na Sprzedaży Brutto Wartościowa	31 412	30 291	3,7%	59 008	42 667	33 749	38,3%	26,4%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729	1,9%	202 578	151 462	126 940	33,7%	19,3%
Marża na Sprzedaży Brutto Procentowa	29,4%	28,9%	1,8%	29,1%	28,2%	26,6%	3,2%	6,0%

Źródło: dane zarządcze Spółki

8. PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

8.1. Informacje ogólne

Emitent powstał w 2014 roku w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (Bio Planet sp. z o.o.), która została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w 2005 roku.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, ani nie jest podmiotem wchodzącym w skład jakiegokolwiek grupy kapitałowej. Emitent nie posiada wyodrębnionych zakładów.

Spółka prowadzi księgi i sprawozdawczość finansową zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości, wobec czego nie ma obowiązku wyróżniania segmentów działalności w oparciu o definicję segmentów operacyjnych zawartą w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Z punktu widzenia rachunkowości i sprawozdań finansowych, Spółka prowadzi działalność w ramach jednego segmentu, określanego jako konfekcjonowanie i dystrybucja (sprzedaż hurtowa) żywności ekologicznej.

8.2. Tendencje

8.2.1. Tendencje i czynniki mające wpływ na działalność, przychody i wyniki Spółki w latach 2018-2020 i pierwszej połowie 2021

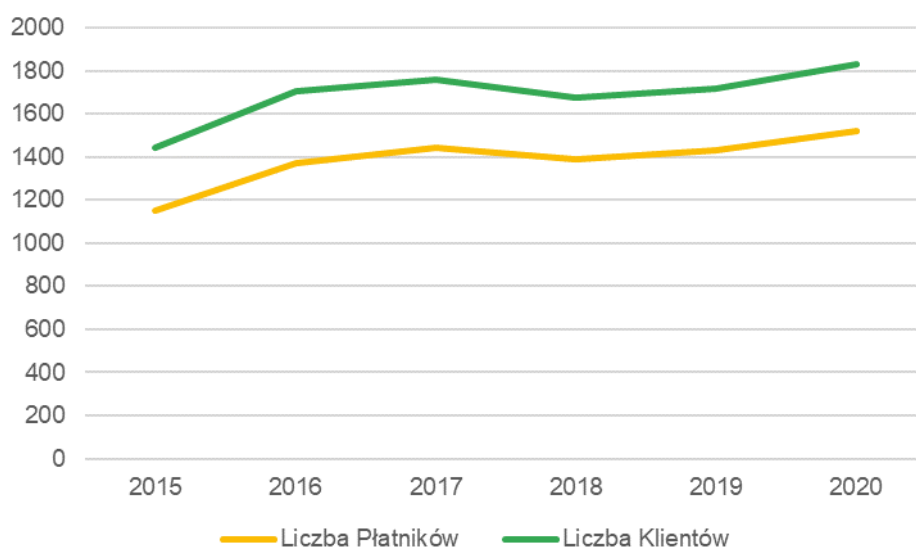
Czynniki wewnętrzne

1. Systematyczny wzrost przychodów oraz liczby Płatników i Klientów.

W pełnych latach obrotowych objętych HIF Spółka odnotowywała systematyczne, istotne wzrosty przychodów ze sprzedaży, zarówno ze strony dotychczasowych, jak i nowych Klientów. Wzrosty wobec lat poprzednich wyniosły 19,2 % w roku 2019 i 33,2 % w roku 2020. W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w wysokości 2,3 % wobec pierwszego półrocza 2020 roku.

Ze względu na rosnącą świadomość konsumentów dotyczącą zalet żywności ekologicznej, Spółka identyfikuje potencjał kontynuacji wzrostu przychodów ze sprzedaży w kolejnych latach w średniorocznym tempie ok. 10 %, co jest zbliżone do wartości zawartych w Raporcie PMR i Raporcie PIŻE. Tempo wzrostu w całym roku 2021 będzie jednak niższe, niż w roku 2020, w którym jednorazowy istotny pozytywny wpływ na przychody Spółki wywarła pandemia COVID-19 (głównie w marcu, kwietniu i październiku), przyczyniając się do wystąpienia tzw. efektu wysokiej bazy.

Równoległe ze wzrostem przychodów Spółka notuje trend wzrostowy w zakresie liczby Płatników i Klientów, których dynamika wzrostu pomiędzy rokiem 2015 i 2020 wyniosła – odpowiednio – 32,0 % i 26,8 %.



Źródło: dane zarządcze Spółki

2. Wpływ inwestycji w majątek trwały na potencjał przychodowy Emitenta.

Na wyniki osiągane przez Spółkę istotny wpływ wywarły inwestycje w majątek trwały, realizowane w okresie HIF i w roku 2021 do Daty Prospektu. W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka oddała do użytku drugą część

Centrum Logistycznego, dzięki któremu posiada ok. 9 tys. m² własnej powierzchni magazynowej, o łącznym potencjalne składowania ok. 8 tys. miejsc paletowych, oraz ok. 1 tys. m² powierzchni biurowej. Inwestycja jest jednym z czynników, który pozwala Spółce na zwiększanie wartości przychodów dzięki (i) poprawie organizacji i wzrostowi elastyczności w realizacji dostaw oraz (ii) zwiększeniu maksymalnej dziennej przepustowości magazynu.

3. Rosnąca wartość Marż Brutto na Sprzedaży (APM).

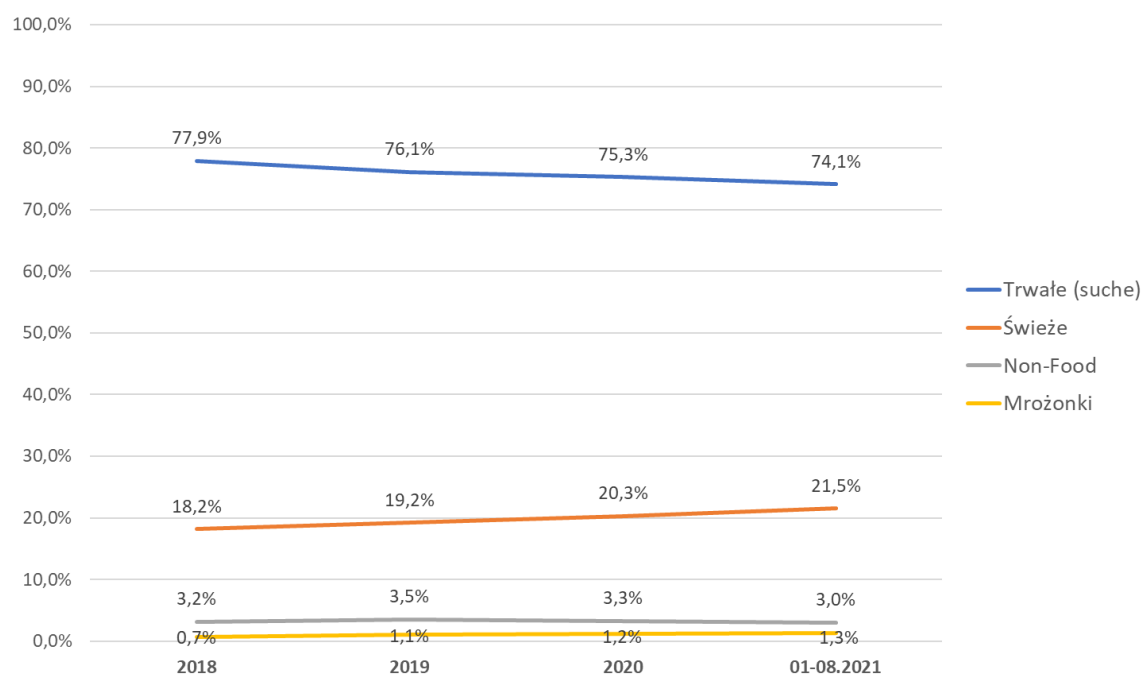
Wraz ze wzrostem skali działalności, Spółka systematycznie powiększa, zarówno Marżę Brutto na Sprzedaży Procentową, co potwierdza zdolność Spółki do efektywnego funkcjonowania w wysoce konkurencyjnym otoczeniu, jak i Marżę Brutto na Sprzedaży Wartościową, co stanowi efekt zwiększania skali działalności przy nie pogarszaniu poziomu Marży Brutto na Sprzedaży Procentowej. Zwiększanie wartości Marż Brutto na Sprzedaży jest możliwe dzięki obniżaniu jednostkowych kosztów nabycia coraz większej liczby surowców, materiałów i towarów poprzez zwiększanie liczby dostawców-producentów w miejsce dotychczasowych dostawców-pośredników. Jednocześnie, wraz ze wzrostem skali zamówień, Spółka systematycznie zwiększa swoją pozycję negocjacyjną wobec wszystkich dostawców.

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
Marża na Sprzedaży Brutto Wartościowa	31 412	30 291	3,7%	59 008	42 667	33 749	38,3%	26,4%
Marża na Sprzedaży Brutto Procentowa	29,4%	28,9%	1,8%	29,1%	28,2%	26,6%	3,2%	6,0%

Źródło: dane zarządcze Spółki

4. Systematyczny wzrost udziału przychodów ze sprzedaży produktów świeżych w przychodach ze sprzedaży ogółem.

Dzięki przeprowadzonym inwestycjom oraz działaniom marketingowym i pro-sprzedażowym, w latach 2015-2020 Spółka systematycznie zwiększała skalę przychodów ze sprzedaży produktów świeżych (nabiał, mięsa, warzywa, owoce), coraz częściej poszukiwanych przez konsumentów żywności ekologicznej. Udział produktów świeżych w ofercie Spółki stanowi wyróżnik na tle konkurencji. Na poniższym wykresie zaprezentowano udziały przychodów ze sprzedaży: produktów trwałych (suchych), świeżych, non-food oraz mrożonek w przychodach ze sprzedaży ogółem.



Źródło: dane zarządcze Spółki

5. Bezpieczeństwo współpracy z dostawcami.

W latach objętych HIF i roku 2021 Spółka utrzymywała stabilne relacje z największymi dostawcami surowców, materiałów i towarów. Czterech z pięciu największych dostawców w roku 2018 pozostało w

grupie pięciu największych w latach 2019 i 2020. W latach 2019-2020 grono pięciu największych dostawców nie uległo zmianie.

Utrzymywanie stabilnych relacji z dostawcami nie pociąga za sobą uzależnienia od dostawców – w latach 2018-2020 udział pięciu największych dostawców w kosztach zakupu towarów i materiałów nie przekraczał 25 %, wykazując tendencję malejącą. Jednocześnie obroty z którymkolwiek z dostawców nie przekroczyły 10 % kosztów zakupu towarów i materiałów.

6. Wzrost wykorzystania outsourcingu pracy.

Ze względu na sezonowość sprzedaży, zapotrzebowanie Spółki na pracowników w obszarach magazynu i konfekcjonowania zmienia się w ciągu roku. Dążąc do zapewnienia wysokiej elastyczności liczby pracowników w poszczególnych miesiącach, a nawet tygodniach, przy jednoczesnej optymalizacji kosztów zatrudnienia oraz dostosowaniu się do tendencji występującej na rynku pracy, w szczególności w zakresie formy zatrudniania pracowników spoza Polski, Spółka korzysta z usług agencji pracy tymczasowej oraz podmiotu świadczącego wyspecjalizowane usługi magazynowo-logistyczne. W latach 2018-2020 średniomiesięczna liczba etatów przeliczeniowych (liczonych jako iloraz liczby łącznie przepracowanych godzin oraz liczby godzin miesięcznie przepracowywanych przez jedną osobę zatrudnioną w oparciu o umowę o pracę) dla osób wykonujących prace dla Spółki zatrudnionych w ww. sposób wynosiła – odpowiednio – 15, 26 i 49, natomiast koszty usług agencji pracy – odpowiednio – 733 tys. zł, 1.414 tys. zł i 3.214 tys. zł.

Czynniki zewnętrzne

1. Dynamiczny rozwój sektora żywności ekologicznej.

W ostatnich latach, zarówno na świecie i w Europie, jak również w Polsce odnotowuje się wzrost zainteresowania żywnością ekologiczną ze strony konsumentów, czego źródła leżą w rosnącej świadomości ekologicznej i zdrowotnej, stymulującej zmiany nawyków żywieniowych. Zjawiska te generują wzrosty sprzedaży towarów i produktów oferowanych przez Spółkę, zarówno na rzecz Klientów, jak i podmiotów z sektora gastronomii (horeca), które wychodząc naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów rozwijają ofertę bazującą na składnikach ekologicznych.

2. Wpływ pandemii COVID-19 na wzrost przychodów ze sprzedaży.

W roku 2020 Spółka odnotowała ponadprzeciętne tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży (33,2 %), które było szczególnie widoczne w marcu, kwietniu i październiku. W ocenie Zarządu Spółki było to efektem zamknięcia większości punktów gastronomicznych oraz wprowadzenia obostrzeń w przemieszczaniu się, które spowodowały, że konsumenci więcej czasu spędzali w domach, a wolny czas poświęcali na samodzielne przygotowywanie posiłków, w tym eksperymentowanie z nowymi składnikami oraz przepisami. W efekcie wzrósł popyt na produkty służące przygotowywaniu posiłków, w tym m. in. na żywność ekologiczną.

3. Rozwój e-commerce.

W ostatnich latach odnotowuje się dynamiczny wzrost sprzedaży realizowanej w kanale e-commerce ogółem. W latach 2016-2019 rynek e-commerce w Polsce rósł w średniorocznym tempie ok. 19 % (źródło: PMR), a zgodnie z wiedzą dostępną Zarządowi w oparciu o publicznie dostępne dane i opracowania, w najbliższych latach oczekuje się dalszego dynamicznego wzrostu rynku e-commerce wraz ze wzrostem penetracji e-commerce w segmencie sprzedaży detalicznej, w tym żywności.

W ocenie Zarządu, rozwój e-commerce przekłada się na większą docieralność oferty Spółki do konsumentów, m.in. poprzez rozwijane przez klientów Spółki własne sklepy internetowe lub sklepy rozwijane na platformach e-commerce (marketplace'y). To z kolei przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży Spółki, nie tylko dzięki ułatwieniu konsumentom procesu nabywania żywności ekologicznej, ale również dzięki szybszemu docieraniu do nich z nowymi pozycjami asortymentowymi.

8.2.2. Tendencje w sprzedaży oraz innych wartościach finansowych i ekonomicznych Spółki od końca ostatniego roku obrotowego do Daty Prospektu

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka zaobserwowała istotne obniżenie tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży (2,3 %) w stosunku do pierwszego półrocza 2020, co w ocenie Spółki było spowodowane wygaszeniem czynników jednorazowych związanych z pandemią COVID-19, opisanych w pkt. 8.2.1.

Jednocześnie od końca ostatniego roku obrotowego, tj. od 31 grudnia 2020 roku, do Daty Prospektu wzrosły koszty działalności operacyjnej Spółki, w szczególności w obszarach (i) kosztów materiałów i energii (22,3 %), (ii) kosztów usług obcych (12,0 %), w tym m. in. kosztów usług pośrednictwa pracy, frachtu morskiego, transportu lądowego, najmu nieruchomości i pojazdów, poligraficznych i marketingowych, oraz (iii) kosztów pracowniczych (4,3 %).

8.2.3. Znaczące zmiany wyników Spółki od końca ostatniego roku obrotowego do Daty Prospektu

W pierwszym półroczu 2021 roku, przy wzroście przychodów netto ze sprzedaży wobec pierwszego półrocza 2020 o 2,3 %, Spółka odnotowała obniżenie wyniku ze sprzedaży o (-)15,6 % i wyniku z działalności operacyjnej o (-)16,0 %. Obniżenie wyników ze sprzedaży oraz z działalności operacyjnej było efektem wzrostu kosztów działalności operacyjnej (3,4%), omówionych w pkt. 8.2.2.

Wynik brutto wypracowany w pierwszym półroczu 2021 nie uległ praktycznie zmianie ((-)0,1 %), gdyż w pierwszym półroczu 2021 roku Spółka nie poniosła innych kosztów finansowych, które w pierwszym półroczu 2020 roku wyniosły 649 tys. zł i były związane z ujemnymi różnicami kursowymi.

Poza powyższym, od daty ostatniego sprawozdania finansowego, tj. 31 grudnia 2020 roku, do Daty Prospektu nie miały miejsca znaczące zmiany wyników finansowych Spółki.

8.2.4. Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Spółki przynajmniej w roku 2021

W ocenie Zarządu, na perspektywy rozwoju Spółki w roku 2021 oraz latach kolejnych wpływ będą miały następujące czynniki:

- tempo zwiększania liczby indeksów sprzedażowych (SKU) oferowanych przez Spółkę;
- tempo pozyskiwania do współpracy nowych Klientów;
- tempo zwiększania liczby sklepów partnerskich;
- tempo zwiększania średniej liczby indeksów sprzedażowych (SKU) dostępnych u Klientów;
- utrzymanie tendencji wzrostowej w odniesieniu do udziału przychodów ze sprzedaży produktów świeżych w przychodach ze sprzedaży ogółem;
- warunki pogodowe wiosną, latem i jesienią, w szczególności długość nieprzerwanych okresów wysokich temperatur zewnętrznych;
- wpływ pandemii COVID-19 na działalność gastronomii – wpływ ten ma dwojaki charakter: z jednej strony ograniczenie obostrzeń i ponowne otwieranie placówek gastronomicznych wywrze pozytywny wpływ na skalę sprzedaży realizowanej do tej grupy odbiorców (wpływ potencjalnie niewielki), z drugiej utrzymywanie obostrzeń wywrze pozytywny wpływ na skalę zakupów realizowanych u Klientów prowadzących placówki handlowe przez konsumentów, zmuszonych do samodzielnego przygotowywania posiłków (wpływ potencjalnie istotniejszy);
- wpływ pandemii COVID-19 na ogólną sytuację makroekonomiczną, w szczególności na poziom dochodów rozporządzalnych społeczeństw oraz skłonność do konsumpcji;
- zgodna z planem realizacja celów emisji Akcji Nowej Emisji, tj. budowa Nowych Zakładów Konfekcjonowania o łącznej powierzchni ok. 5,0 tys. m², dzięki czemu Spółka powinna zwiększyć swój potencjał sprzedażowy, poprawić jakość produktów oraz rentowność działalności;

zakończenie inwestycji powinno się przełożyć m. in. na:

- skrócenie czasu potrzebnego na konfekcjonowanie (automatycznie pakowanie części asortymentu w miejsce obecnego półautomatycznego i ręcznego);
- wzrost jakości paczkowania dzięki wprowadzeniu nowoczesnych urządzeń pakujących;
- obniżenie kosztów jednostkowych konfekcjonowania;
- zwiększenie liczby dostępnych indeksów sprzedażowych (SKU);
- wzrost możliwości Spółki w zakresie magazynowania towarów we wszystkich kategoriach produktowych;

- wzrost dziennej przepustowości magazynów Spółki, rozumianej jako suma ilości przyjmowanych i wydawanych towarów;
- wzrost jakości oferowanych przez Spółkę produktów dzięki poprawie warunków przechowywania surowców;
- zwiększenie możliwości kontroli jakości paczkowanej żywności dzięki uruchomieniu nowoczesnego laboratorium;
- osiągnięcie szeregu korzyści logistycznych dzięki bliskości lokalizacji istniejącego magazynu i zakładów konfekcjonowania, przekładających się na poprawę sprawności procesów oraz korzyści finansowe.

8.3. Przychody, koszty i wyniki działalności

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące zysków i strat za okresy objęte HIF i za okres pierwszego półrocza 2021.

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	107 845	105 444	2,3%	203 929	153 060	128 441	33,2%	19,2%
– od jednostek powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 092	699	56,2%	1 356	1 690	1 481	-19,8%	14,1%
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	36	16	125,0%	-5	-92	20	-94,6%	-560,0%
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729	1,9%	202 578	151 462	126 940	33,7%	19,3%
II. Koszty działalności operacyjnej:	102 543	99 161	3,4%	195 110	148 302	125 532	31,6%	18,1%
1. Amortyzacja	698	625	11,7%	1 267	1 249	1 238	1,4%	0,9%
2. Zużycie materiałów i energii	2 626	2 147	22,3%	4 167	3 313	2 780	25,8%	19,2%
3. Usługi obce	12 962	11 570	12,0%	22 947	17 991	14 760	27,5%	21,9%
4. Podatki i opłaty, w tym:	437	250	74,8%	541	516	449	4,8%	14,9%
– podatek akcyzowy	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
5. Wynagrodzenia	8 644	8 318	3,9%	19 106	13 363	10 617	43,0%	25,9%
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 721	1 617	6,4%	3 206	2 636	2 130	21,6%	23,8%
– emerytalne	0	0	nd.	1 535	2 178	1 777	-29,5%	22,6%
7. Pozostałe koszty rodzajowe	150	196	-23,5%	306	439	367	-30,3%	19,6%
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 305	74 438	1,2%	143 570	108 795	93 191	32,0%	16,7%
III. Zysk (strata) ze sprzedaży (I–II)	5 302	6 283	-15,6%	8 819	4 758	2 909	85,4%	63,6%
IV. Pozostałe przychody operacyjne	83	29	186,2%	157	209	375	-24,9%	-44,3%
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10	2	400,0%	48	5	36	860,0%	-86,1%
2. Dotacje	0	0	nd.	0	27	66	-100,0%	-59,1%
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	64	9	611,1%	72	43	143	67,4%	-69,9%
4. Inne przychody operacyjne	9	18	-50,0%	37	134	130	-72,4%	3,1%
V. Pozostałe koszty operacyjne	700	734	-4,6%	1 486	1 969	2 120	-24,5%	-7,1%
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	61	0	nd.	236	617	89	-61,8%	593,3%
3. Inne koszty operacyjne	639	734	-12,9%	1 250	1 352	2 031	-7,5%	-33,4%
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV–V)	4 685	5 578	-16,0%	7 490	2 998	1 164	149,8%	157,6%
VII. Przychody finansowe	119	1	11800,0%	1	109	1	-99,1%	10800,0%
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2. Odsetki	0	1	-100,0%	1	1	1	0,0%	0,0%
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
5. Inne	119	0	nd.	0	108	0	-100,0%	nd.
VIII. Koszty finansowe	150	920	-83,7%	1 304	709	992	83,9%	-28,5%
1. Odsetki, w tym:	150	271	-44,6%	474	709	661	-33,1%	7,3%
– dla jednostek powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Inne	0	649	-100,0%	830	0	331	nd.	-100,0%
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
XIII. Zysk (strata) brutto (VI+VII–VIII+/-IX–X+XI+/-XII)	4 654	4 659	-0,1%	6 187	2 398	173	158,0%	1286,1%
XIV. Podatek dochodowy	948	1 021	-7,1%	1 196	586	90	104,1%	551,1%
a) część bieżąca	nd.	nd.	nd.	1 888	660	7	186,1%	9328,6%
b) część odroczone	nd.	nd.	nd.	-692	-74	83	835,1%	nd.
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
XVII. Zysk (strata) netto (XIII–XIV–XV+/-XVI)	3 706	3 638	1,9%	4 991	1 812	83	175,4%	2083,1%

Źródło: HIF, śródroczne dane finansowe

8.3.1. Przychody ze sprzedaży

8.3.1.1. Źródła przychodów ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono wartości przychodów osiągniętych przez Spółkę w okresach objętych HIF i za okres pierwszego półrocza 2021.

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	107 845	105 444	2,3%	203 929	153 060	128 441	33,2%	19,2%
– od jednostek powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 092	699	56,2%	1 356	1 690	1 481	-19,8%	14,1%
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	36	16	125,0%	-5	-92	20	-94,6%	-560,0%
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729	1,9%	202 578	151 462	126 940	33,7%	19,3%

Źródło: HIF, śródroczne dane finansowe

W okresach objętych HIF i pierwszym półroczu 2021 roku Spółka osiągała przychody przede wszystkim ze sprzedaży towarów i materiałów (ok. 99 %), w której to pozycji jest prezentowana sprzedaż żywności ekologicznej, zarówno konfekcjonowanej, jak i dystrybuowanej. Pozostałe przychody były generowane ze sprzedaży produktów (ok. 1 %), w której to kategorii Spółka prezentuje m. in. (i) przychody ze sprzedaży usług marketingowych, do których należą m. in. reklama w magazynach wydawanych przez Spółkę oraz na portalu kulinarnym, przygotowanie i druk ulotek oraz gazetki reklamowych, reklama na stronie internetowej Spółki, udział w wewnętrznych targach Bio Planet i działania wspierające otwarcie nowych placówek handlowych Płatników, oraz (ii) usługi magazynowania towarów na rzecz Płatników.

Spółka analizuje źródła przychodów w szczególności wg kanałów dystrybucji. Według tej typologii, Spółka wyróżnia dwa kluczowe źródła przychodów:

- specjalistyczne sklepy z żywnością ekologiczną (stacjonarne, sieciowe i internetowe), do których zalicza placówki, w których – wg oceny Spółki – ponad 50 % indeksów sprzedażowych (SKU) stanowią indeksy żywności ekologicznej;
- konwencjonalne sklepy ogólnospożywcze, w tym w szczególności super- i hipermarkety, w których indeksy żywności ekologicznej stanowią najczęściej nie więcej niż 10% indeksów sprzedażowych (SKU) ogółem.

Uzupełniającymi źródłami przychodów (kanałami dystrybucji) są:

- podmioty z sektora horeca (hotele, restauracje, firmy cateringowe),
- regionalne hurtownie spożywcze,
- eksport,
- przetwórcy żywności ekologicznej,
- pozostałe, w tym m. in. apteki.

Szczegółową analizę kanałów dystrybucji w okresach objętych HIF przedstawiono w pkt. 9.8 Prospektu.

W ofercie Spółki znajduje się ok. 7,0 tys. pozycji asortymentowych (indeksów sprzedażowych (SKU)), zgrupowanych w cztery makro kategorie. Udział poszczególnych makro kategorii w latach 2018-2020 i okresie od stycznia do sierpnia 2021 roku przedstawiono w tabeli poniżej. W analizowanych okresach wśród makro kategorii wzrosty odnotowały (i) produkty świeże oraz (ii) mrożonki.

Makro kategoria	01-08.2021		2020		2019		2018	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Trwałe (suche)	98 454	74,1	152 480	75,3	115 308	76,1	98 912	77,9
Świeże	28 598	21,5	41 123	20,3	29 096	19,2	23 052	18,2
Non-Food	4 025	3,0	6 645	3,3	5 362	3,5	4 037	3,2
Mrożonki	1 753	1,3	2 330	1,2	1 696	1,1	939	0,7
Łącznie	132 830	100,0	202 578	100,0	151 462	100,0	126 940	100,0

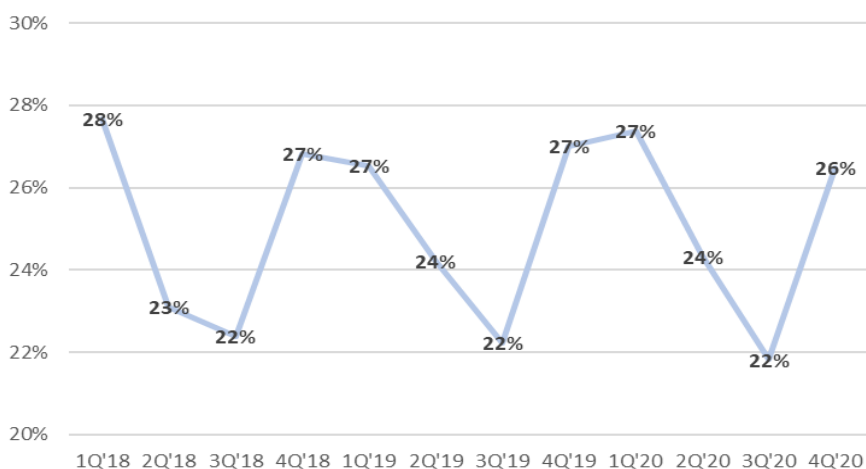
Źródło: dane zarządcze Spółki

Szczegółową strukturę sprzedaży w podziale na kategorie produktowe przedstawiono w pkt. 9.6.

8.3.1.2. Sezonowość sprzedaży

Przychody Spółki wykazują niewielką sezonowość. Przychody uzyskiwane w pierwszym i czwartym kwartale każdego roku (po ok. 26-28 % przychodów rocznych) są wyższe od realizowanych w drugim i trzecim kwartale (po ok. 22-24 % przychodów rocznych). W ocenie Zarządu sezonowość wynika ze (i) zwiększonego spożycia artykułów spożywczych ogółem przez konsumentów w okresach jesiennym, zimowym i wczesnowiosennym (Spółka odnotowuje mniejszy popyt na oferowane przez siebie produkty w okresie wakacyjnym, w szczególności w okresach utrzymujących się wysokich temperatur i dobrej pogody), (ii) większego zainteresowania konsumentów zakupami świeżych warzyw i owoców w okresie wiosennym i letnim poza sklepami stacjonarnymi (bazarki, targowiska) oraz (iii) zagranicznymi wyjazdami konsumentów żywności ekologicznej w okresie wakacji letnich.

Na poniższym wykresie zaprezentowano podział procentowy przychodów Spółki w latach 2018-2020 w poszczególnych kwartałach kalendarzowych.



Źródło: dane zarządcze Spółki

8.3.1.3. Struktura geograficzna sprzedaży

W latach 2018-2020 i w pierwszym półroczu 2021 roku pomiędzy 97 % a 98 % przychodów ze sprzedaży Spółka uzyskiwała na rynku polskim.

Dążąc do zwiększania przychodów ze sprzedaży Spółka systematycznie rozwija sprzedaż do Płatników mających siedzibę poza Polską, m. in. w takich krajach jak Litwa, Łotwa, Estonia, Białoruś, Rumunia, Niemcy, Dania i Wietnam. Do kluczowych działań prosprzedażowych poza Polską należą m. in. analiza poszczególnych rynków krajowych pod względem lokalnego popytu na żywność ekologiczną oraz prawa obowiązującego w zakresie oznaczania i zasad sprzedaży żywności ekologicznej. Równolegle Spółka prowadzi promocję dystrybuowanych produktów podczas targów i imprez branżowych oraz podejmuje działania mające na celu nawiązanie długotrwałych kontaktów handlowych z podmiotami lokalnymi w celu poszerzenia sieci dystrybucji oraz umocnienia marki Bio Planet na wybranych rynkach zagranicznych.

8.3.2. Koszty działalności operacyjnej

Poniżej przedstawiono koszty działalności operacyjnej poniesione przez Spółkę w okresach objętych HIF i za okres pierwszego półrocza 2021.

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
II. Koszty działalności operacyjnej:	102 543	99 161	3,4%	195 110	148 302	125 532	31,6%	18,1%
1. Amortyzacja	698	625	11,7%	1 267	1 249	1 238	1,4%	0,9%
2. Zużycie materiałów i energii	2 626	2 147	22,3%	4 167	3 313	2 780	25,8%	19,2%
3. Usługi obce	12 962	11 570	12,0%	22 947	17 991	14 760	27,5%	21,9%
4. Podatki i opłaty, w tym:	437	250	74,8%	541	516	449	4,8%	14,9%
– podatek akcyzowy	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
5. Wynagrodzenia	8 644	8 318	3,9%	19 106	13 363	10 617	43,0%	25,9%
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 721	1 617	6,4%	3 206	2 636	2 130	21,6%	23,8%
– emerytalne	0	0	nd.	1 535	2 178	1 777	-29,5%	22,6%
7. Pozostałe koszty rodzajowe	150	196	-23,5%	306	439	367	-30,3%	19,6%
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 305	74 438	1,2%	143 570	108 795	93 191	32,0%	16,7%

Źródło: HIF, śródroczne dane finansowe

Tempo wzrostu kosztów działalności operacyjnej było niższe od tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży o 1,7 p.p. w roku 2020 wobec 2019 i 1,0 p.p. w roku 2019 wobec 2018. W pierwszym półroczu 2021 (wobec pierwszego półrocza 2020) tempo wzrostu kosztów działalności operacyjnej (3,4 %) okazało się wyższe od tempa wzrostu przychodów (2,3 %). Szczegółowy wpływ poszczególnych grup kosztów działalności operacyjnej na wyniki Spółki omówiono poniżej.

8.3.2.1. Amortyzacja

W latach 2018-2020 udział amortyzacji w kosztach działalności operacyjnej systematycznie malał z racji wzrostu kosztów działalności operacyjnej przy stabilnych wartościach amortyzacji. Udział amortyzacji wyniósł – odpowiednio – 1,0 %, 0,8 % i 0,6 %. W pierwszym półroczu 2021 było to 0,7 %.

Kluczowymi aktywami Spółki podlegającymi amortyzacji są rzeczowe aktywa trwałe związane bezpośrednio z działalnością dystrybucyjną. Należą do nich w szczególności Centrum Logistyczne, nieruchomości gruntowa wykorzystywana tytułem prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz wyposażenie magazynów i urządzenia służące konfekcjonowaniu. Ze względu na brak ukończenia istotnych inwestycji w latach 2018-2020 i przekazania ich do środków trwałych, pomiędzy ww. okresami poziom wartościowy amortyzacji nie ulegał istotnej zmianie.

8.3.2.2. Zużycie materiałów i energii

W latach 2018-2020 udział zużycia materiałów i energii w kosztach działalności operacyjnej utrzymywał się na stabilnym poziomie, wynosząc – odpowiednio – 2,2 %, 2,2 % i 2,1 %. W pierwszej połowie 2021 roku udział ten wzrósł do 2,6 %, co było efektem wzrostu kosztów zużycia materiałów i energii o 22,3 %, za czym stał m. in. wzrost cen opakowań (głównie wzrost cen tektur falistych i litych oraz folii stretch), energii elektrycznej i paliw.

Do kosztów materiałów i energii Spółka zalicza w szczególności koszty opakowań służących konfekcjonowaniu, w tym tekturowych opakowań zbiorczych, opakowań jednostkowych, torebek i innych (28,7 % kosztów zużycia materiałów i energii w roku 2018, 31,4 % w roku 2019 i 36,5 % w roku 2020) oraz etykiet (odpowiednio 14,8 %, 18,6 % i 17,2 %). Do pozostałych istotnych grup kosztowych, tj. takich, których udział w kosztach materiałów i energii wyniósł pomiędzy 5 a 10 %, należały koszty energii elektrycznej, paliw oraz materiałów na potrzeby magazynu (folie, taśmy etc.).

8.3.2.3. Usługi obce

W latach 2018-2020 udział usług obcych w kosztach działalności operacyjnej utrzymywał się na stabilnym poziomie, wynosząc – odpowiednio – 11,8 %, 12,1 % i 11,8 %. W pierwszej połowie 2021 roku udział ten wzrósł do 12,6 %, co było efektem wzrostu kosztów usług obcych o 12,0 %, za czym stał głównie wzrost kosztów transportu (wzrost cen paliw i kosztów wynagrodzeń), usług agencji pracy tymczasowej i najmu samochodów.

Do kosztów usług obcych Spółka zalicza w szczególności koszty usług związanych z (i) transportem i dystrybucją towarów bezpośrednio do Klientów i do punktów przeładunkowych (48,5 % kosztów usług obcych w roku 2018, 46,6 % w roku 2019 i 44,1 % w roku 2020), (ii) transportem związanym z przywozem towarów, materiałów i surowców (odpowiednio 12,6 %, 12,8 % i 13,9 %), (iii) usługami świadczonymi przez agencję pracy tymczasowej (odpowiednio 5,0 %, 7,9 % i 13,9 %) oraz (iv) promocją produktów (odpowiednio 5,7 %, 5,8 % i 3,6 %). W okresach objętych HIF pozostałe kategorie kosztów usług obcych nie przekraczały 5 % kosztów usług obcych ogółem.

8.3.2.4. Koszty pracy

W latach 2018-2020 udział kosztów pracy ponoszonych przez Spółkę (wynagrodzenia łącznie z kosztami ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń, w tym emerytalnych) systematycznie rósł, wynosząc – odpowiednio

– 10,2 %, 10,8 % i 11,4 %. Czynnikiem stojącym za wzrostem udziału kosztów pracy w kosztach operacyjnych były (i) utworzone rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz nagrody roczne dla Zarządu, (ii) wzrost liczby pracowników, wynikający m. in. z relatywnie niskiego poziomu automatyzacji konfekcjonowania, przekładającego się na wzrost zapotrzebowania na pracę ludzką wraz ze wzrostem rozwoju skali działalności, oraz (iii) rosnąca presja płacowa ze strony pracowników, stymulowana wzrostem wynagrodzenia minimalnego oraz ofertami konkurencji.

W pierwszej połowie 2021 roku udział ten obniżył się do 10,1 %, co było efektem niższego tempa wzrostu (3,4 %) niż w przypadku pozostałych głównych grup kosztowych.

8.3.2.5. Pozostałe koszty rodzajowe

Do pozostałych kosztów rodzajowych, których udział w latach 2018-2020 i pierwszej połowie 2021 roku nie przekraczał 0,5 %, Spółka zalicza w szczególności koszty ubezpieczeń majątkowych oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.

8.3.2.6. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

W latach 2018-2020 udział wartości sprzedanych towarów i materiałów w kosztach działalności operacyjnej utrzymywał się na stabilnym poziomie, wynosząc – odpowiednio – 74,2 %, 73,4 % i 73,6 %. W pierwszej połowie 2021 roku udział ten wyniósł 73,4 %. Analizując ww. wartości należy mieć na uwadze, że Spółka nie zabezpiecza kursów walutowych, co ma istotny wpływ na poziom kosztów w rachunku zysków i strat. Mając na uwadze wyższe średnie kursy euro i dolara do złotego w roku 2020 i pierwszej połowie 2021 (patrz pkt 3.13 Prospektu), tempo wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów wyrażonych w walucie byłoby niższe niż wyrażone w złotym. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że na poziom wartości sprzedanych towarów i materiałów istotny wpływ wywierają cykliczne i krótkookresowe wahania cen płodów rolnych.

8.3.3. Wynik ze sprzedaży

Dzięki tempu wzrostu kosztów operacyjnych niższemu od tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży, w latach 2018-2020 wynik ze sprzedaży Spółki systematycznie rósł, wynosząc 2.909 tys. zł w roku 2018, 4.758 tys. zł w roku 2019 (wzrost o 63,6 %) i 8.819 tys. zł w roku 2020 (wzrost o 85,4 %). Tempo wzrostu wyniku ze sprzedaży było zatem wyższe od tempa wzrostu przychodów 3,3-krotnie w roku 2019 i 2,6-krotnie w roku 2020.

W pierwszym półroczu 2021 roku wynik ze sprzedaży obniżył się o (-)15,6 % wobec wyniku w pierwszym półroczu 2020, co wynikało z czynników opisanych w pkt. 8.3.2. powyżej.

8.3.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Poniżej przedstawiono pozostałe przychody i koszty operacyjne Spółki w okresach objętych HIF i pierwsze półrocze 2021 roku.

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
IV. Pozostałe przychody operacyjne	83	29	186,2%	157	209	375	-24,9%	-44,3%
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10	2	400,0%	48	5	36	860,0%	-86,1%
2. Dotacje	0	0	nd.	0	27	66	-100,0%	-59,1%
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	64	9	611,1%	72	43	143	67,4%	-69,9%
4. Inne przychody operacyjne	9	18	-50,0%	37	134	130	-72,4%	3,1%
V. Pozostałe koszty operacyjne	700	734	-4,6%	1 486	1 969	2 120	-24,5%	-7,1%
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	61	0	nd.	236	617	89	-61,8%	593,3%
3. Inne koszty operacyjne	639	734	-12,9%	1 250	1 352	2 031	-7,5%	-33,4%

Źródło: HIF, śródroczne dane finansowe

8.3.4.1. Pozostałe przychody operacyjne

W latach objętych HIF i w pierwszym półroczu 2021 roku pozostałe przychody operacyjne nie miały istotnego wpływu na wyniki Spółki, wynosząc corocznie poniżej 0,5 % przychodów netto ze sprzedaży. Składały się na nie głównie przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, korekty odpisów aktualizujących i otrzymane odszkodowania. W ww. okresie Spółka nie była beneficjentem pomocy finansowej ze źródeł publicznych w związku z pandemią COVID-19.

8.3.4.2. Pozostałe koszty operacyjne

W latach objętych HIF pozostałe koszty operacyjne stanowiły – odpowiednio – 1,7 %, 1,3 % i 0,8 % kosztów działalności operacyjnej oraz 72,9 %, 41,4 % i 16,8 % zysku ze sprzedaży, istotnie wpływając na poziom zysku z

działalności operacyjnej. Największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych były inne koszty operacyjne, w których Spółka prezentuje głównie koszty odpisów na towary niepełnowartościowe (ponad 90% wartości pozycji w latach 2018-2020, odpowiednio 1.903 tys. zł, 1.309 tys. zł i 1.197 tys. zł). Należy zwrócić uwagę, że coroczna wartość odpisów na towary niepełnowartościowe systematycznie obniżała się pomimo wzrostu skali działalności, a jej stosunek do wartości przychodów ze sprzedaży obniżył się z 1,5% w roku 2018 do 0,6% w roku 2020.

W pierwszym półroczu 2021 pozostałe koszty operacyjne stanowiły 0,7 % kosztów działalności operacyjnej oraz 13,2 % zysku ze sprzedaży.

8.3.5. Wynik z działalności operacyjnej i dźwignia operacyjna

Dzięki wysokiej dynamice wyniku ze sprzedaży oraz dynamice pozostałych kosztów operacyjnych niższej od dynamiki przychodów ze sprzedaży, w latach 2018-2020 wynik z działalności operacyjnej Spółki rósł, wynosząc 1.164 tys. zł w roku 2018, 2.998 tys. zł w roku 2019 (wzrost o 157,6 %) i 7.490 tys. zł w roku 2020 (wzrost o 149,8 %). Tempo wzrostu wyniku z działalności operacyjnej było zatem wyższe od tempa wzrostu przychodów o 8,2 raza w roku 2019 i 4,5 raza w roku 2020.

W pierwszym półroczu 2021 roku wynik z działalności operacyjnej obniżył się o (-)16,0 % wobec wyniku w pierwszym półroczu 2020, co wynikało głównie z czynników opisanych w pkt. 8.3.2. powyżej.

W roku 2020 Spółka osiągnęła wartość wskaźnika dźwigni operacyjnej, liczonej jako iloraz (i) wyniku z działalności operacyjnej i (ii) przychodów netto ze sprzedaży, na poziomie 3,7%, przy 2,0% w roku 2019 i 0,9% w roku 2018. W pierwszym półroczu 2021 wskaźnik wyniósł 4,3%.

Rosnąca wartość wskaźnika dźwigni operacyjnej stanowi potwierdzenie skalowalności biznesu prowadzonego przez Spółkę, przy czym należy zauważyć, że w roku 2020 wzrost osiągnięto dzięki (i) wzrostowi przychodów, który był możliwy, gdyż większość odbiorców Spółki stanowią średnie i małe, niezależne sklepy, zlokalizowane poza galeriami i centrami handlowymi, z których część równolegle prowadzi sprzedaż przez internet, a zatem nie dotknęły ich w istotnym stopniu ograniczenia funkcjonowania związane z pandemią COVID-19, oraz (ii) zachowaniu dyscypliny kosztowej. Dodatkowym elementem mającym wpływ na odnotowany wzrost dźwigni było okresowe zwiększenie zakupów w sklepach ze względu na ograniczenia działalności gastronomii w okresie lockdownów związanych z pandemią COVID-19.

8.3.6. Przychody i koszty finansowe

Poniżej przedstawiono przychody i koszty finansowe Spółki w okresach objętych HIF i pierwszym półroczu 2021 roku.

tys. zł	01-06.2021 (przegląd)	01-06.2020 (przegląd)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
VII. Przychody finansowe	119	1	11800,0%	1	109	1	-99,1%	10800,0%
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2. Odsetki	0	1	-100,0%	1	1	1	0,0%	0,0%
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
5. Inne	119	0	nd.	0	108	0	-100,0%	nd.
VIII. Koszty finansowe	150	920	-83,7%	1 304	709	992	83,9%	-28,5%
1. Odsetki, w tym:	150	271	-44,6%	474	709	661	-33,1%	7,3%
– dla jednostek powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Inne	0	649	-100,0%	830	0	331	nd.	-100,0%

Źródło: HIF

8.3.6.1. Przychody finansowe

Prócz niewielkich kwot odsetek uzyskanych z tytułu pożyczek udzielonych (1 tys. zł rocznie w latach 2018-2020), Spółka osiągnęła w roku 2019 przychody finansowe z tytułu różnic kursowych zrealizowanych (53 tys. zł) i niezrealizowanych (55 tys. zł). Podobnie było w pierwszym półroczu 2021 roku, kiedy to wartość różnic kursowych wyniosła 119 tys. zł, z czego zrealizowanych (-)131 tys. zł i niezrealizowanych 250 tys. zł.

8.3.6.2. Koszty finansowe

W okresach objętych HIF i w pierwszym półroczu 2021 wśród kosztów finansowych dominowały odsetki z tytułu zaciągniętego zadłużenia finansowego, obrotowego i inwestycyjnego (kredyty bankowe i leasing). W pozycji inne Spółka prezentowała koszty finansowe z tytułu różnic kursowych zrealizowanych (237 tys. zł w roku 2018 i 513 tys. zł w roku 2020) oraz niezrealizowanych (94 tys. zł w roku 2018 i 317 tys. zł w roku 2020).

8.3.7. Wynik brutto

Dzięki wysokiej dynamice wyniku z działalności operacyjnej dodatnią dynamikę Spółka odnotowała również na poziomie wyniku brutto, który wyniósł 173 tys. zł w roku 2018, 2.398 tys. zł w roku 2019 (wzrost o 1286,1 %) i 6.187 tys. zł w roku 2020 (wzrost o 158,0 %). Bardzo wysoka dynamika wzrostu w roku 2019 wobec roku 2018 była efektem osiągnięcia ujemnych różnic kursowych w roku 2018 i dodatnich w roku 2019.

W pierwszym półroczu 2021 roku wynik brutto obniżył się o (-)0,1 % wobec wyniku w pierwszym półroczu 2020, co – przy wyższej skali obniżek w przypadku wyniku ze sprzedaży oraz wyniku z działalności operacyjnej – wynikało z braku kosztów finansowych z tytułu różnic kursowych, poniesionych w pierwszym półroczu 2020.

8.3.8. Wynik netto

Wynik netto wyniósł 83 tys. zł w roku 2018, 1.812 tys. zł w roku 2019, 4.991 tys. zł w roku 2020 i 3.706 tys. zł w pierwszym półroczu 2021. Przekłada się to efektywną stopę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych na poziomach – odpowiednio – 52,0 %, 24,4 %, 19,3 % i 20,4 %. Wysokie efektywne stopy opodatkowania w latach 2018-2019 były efektem kwalifikacji części kosztów (mających charakter quasi stały) do kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Przy relatywnie niskim wyniku brutto w 2018 roku koszty te zadecydowały o wysokiej efektywnej stawce podatku. W latach kolejnych, wraz ze wzrostem skali działalności i wyników finansowych, udział ww. kosztów w kosztach ogółem malał, zmniejszając efektywną stawkę opodatkowania.

8.4. Sytuacja finansowa

8.4.1. Aktywa

Poniżej przedstawiono informacje finansowe dotyczące sytuacji finansowej – aktywa na koniec okresów objętych HIF i na koniec pierwszego półroczu 2021.

tys. zł	30.06.2021 (przegląd)	31.12.2020 (badanie)	zmiana 30.06.2021 do 31.12.2020	31.12.2020 (badanie)	31.12.2019 (badanie)	31.12.2018 (badanie)	zmiana 31.12.2020 do 31.12.2019	zmiana 31.12.2019 do 31.12.2018
I. Aktywa trwałe	32 133	30 824	4,2%	30 824	22 776	20 931	35,3%	8,8%
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	282	299	-5,7%	299	205	178	45,9%	15,2%
- wartość firmy	0	0	0,0%	0	0	0	nd.	nd.
3. Rzeczowe aktywa trwałe	30 970	29 644	4,5%	29 644	22 377	20 637	32,5%	8,4%
4. Należności długoterminowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
5. Inwestycje długoterminowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	881	881	0,0%	881	194	116	354,1%	67,2%
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	881	881	0,0%	881	194	116	354,1%	67,2%
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
II. Aktywa obrotowe	35 292	36 445	-3,2%	36 445	28 824	25 324	26,4%	13,8%
1. Zapasy	15 183	15 736	-3,5%	15 736	10 181	8 991	54,6%	13,2%
2. Należności krótkoterminowe	19 871	20 474	-2,9%	20 474	18 114	15 824	13,0%	14,5%
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2.3. Od pozostałych jednostek	19 871	20 474	-2,9%	20 474	18 114	15 824	13,0%	14,5%
3. Inwestycje krótkoterminowe	158	168	-6,0%	168	426	381	-60,6%	11,8%
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	158	168	-6,0%	168	426	381	-60,6%	11,8%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
b) w pozostałych jednostkach	35	36	-2,8%	36	11	0	227,3%	nd.
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	123	132	-6,8%	132	415	381	-68,2%	8,9%
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80	67	19,4%	67	103	128	-35,0%	-19,5%
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
IV. Akcje (udziały) własne	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
Aktywa razem	67 425	67 269	0,2%	67 269	51 600	46 255	30,4%	11,6%

Źródło: HIF

8.4.1.1. Aktywa trwałe

Aktywa trwałe miały wartość 20.931 tys. zł na koniec roku 2018, 22.776 tys. zł na koniec roku 2019 i 30.824 tys. zł na koniec roku 2020, stanowiąc zawsze poniżej 50 % sumy aktywów 45,3 % na koniec roku 2018, 44,1 % na

koniec roku 2019 i 45,8 % na koniec roku 2020). Na koniec pierwszego półrocza 2021 wartość aktywów trwałych wyniosła 32.133 tys. zł, a udział w sumie aktywów 47,7%.

Pozycją odpowiadającą za ponad 95 % wartości aktywów trwałych w okresach objętych HIF były rzeczowe aktywa trwałe (98,6 % aktywów trwałych na koniec roku 2018, 98,2 % na koniec roku 2019, 96,2 % na koniec roku 2020 i 96,4 % na koniec pierwszego półrocza 2021). W ich skład wchodziły przede wszystkim środki trwałe (100,0 % na koniec roku 2018, 98,9 % na koniec roku 2019 i 74,3 % na koniec roku 2020), w tym budynek Centrum Logistycznego, nieruchomości gruntowe (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu), urządzenia techniczne i maszyny, środki transportu. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych na koniec roku 2019 względem końca roku 2018 był spowodowany głównie nakładami inwestycyjnymi poniesionymi na zakup nieruchomości gruntowej pod Nowe Zakłady Konfekcjonowania oraz nakładami na rozbudowę Centrum Logistycznego etap 1. Wzrost na koniec roku 2020 względem końca roku 2019 był spowodowany nakładami inwestycyjnymi poniesionymi na rozbudowę Centrum Logistycznego etap 1. Wzrost na koniec pierwszego półrocza 2021 wobec końca roku 2020 był efektem kontynuacji nakładów na rozbudowę Centrum Logistycznego etap 1 oraz rozpoczęcia rozbudowy Centrum Logistycznego etap 2, ukończonych w lipcu 2021 roku. Opis nakładów i ich wartości w poszczególnych okresach zawiera zestawienie w pkt. 8.7. W pozycji środki trwałe w budowie (0,0% na koniec roku 2018, 1,1 % na koniec roku 2019 i 25,7 % na koniec roku 2020) Spółka prezentowała nakłady poniesione na rozbudowę Centrum Logistycznego etap 1, które zostało zreklasifikowane w roku 2021 do środków trwałych. Szczegóły przedstawiono w Nocie 2.1 do HIF.

Poza rzeczowymi aktywami trwałymi w skład aktywów trwałych na koniec lat objętych HIF wchodziły wartości niematerialne i prawne, na które składały się platforma do obsługi klientów B2B oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, wyłącznie z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

8.4.1.2. Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe miały wartość 25.324 tys. zł na koniec roku 2018, 28.824 tys. zł na koniec roku 2019 i 36.445 tys. zł na koniec roku 2020, stanowiąc zawsze powyżej 50 % sumy aktywów ogółem (54,7 % na koniec roku 2018, 55,9 % na koniec roku 2019 i 54,2 % na koniec roku 2020). Wzrost wartości aktywów obrotowych na koniec roku 2019 względem końca roku 2018 oraz na koniec roku 2020 względem końca roku 2019 był spowodowany głównie wzrostami stanów zapasów i należności krótkoterminowych, wynikającymi ze wzrostu skali działalności.

Na koniec pierwszego półrocza 2021 wartość aktywów obrotowych wyniosła 35.292 tys. zł, a udział w sumie aktywów 52,3 %.

Zapasy stanowiły drugą wartościowo pozycję aktywów obrotowych w okresach objętych HIF (35,5 % aktywów obrotowych na koniec roku 2018, 35,3 % aktywów obrotowych na koniec roku 2019, 43,2 % aktywów obrotowych na koniec roku 2020 i 43,0 % na koniec pierwszego półrocza 2021). Wzrost wartości zapasów i ich udziału w aktywach obrotowych na koniec lat 2019 i 2020 roku był efektem wzrostu skali działalności oraz wzrostu liczby indeksów sprzedażowych (SKU). Na wzrost poziomu zapasów na koniec roku 2020 dodatkowy wpływ miało dążenie do zapewnienia wyższych stanów magazynowych ze względu na możliwe zakłócenia lub przerwania łańcuchów dostaw w związku z pandemią COVID-19. Nieco niższy poziom zapasów na koniec pierwszego półrocza 2021 roku wobec końca roku 2020 był efektem sezonowości sprzedaży oraz obniżeniem poziomu ryzyka zakłóceń łańcuchów dostaw. Wartości poszczególnych grup zapasów przedstawiono w tabeli poniżej.

tys. zł	30.06.2021 (przegląd)	31.12.2020 (badanie)	zmiana 30.06.2021 do 31.12.2020	31.12.2020 (badanie)	31.12.2019 (badanie)	31.12.2018 (badanie)	zmiana 31.12.2020 do 31.12.2019	zmiana 31.12.2019 do 31.12.2018
materiały	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
półprodukty i produkty w toku	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
produkty gotowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
towary	14 728	15 736	-6,4%	15 736	10 181	8 991	54,6%	13,2%
zaliczki na dostawy i usługi	455	0	nd.	0	0		nd.	nd.
łącznie	15 183	15 736	-3,5%	15 736	10 181	8 991	54,6%	13,2%

Źródło: HIF

Należności krótkoterminowe stanowiły największą wartościowo pozycję aktywów obrotowych w okresach objętych HIF (62,5 % aktywów obrotowych na koniec roku 2018, 62,8 % aktywów obrotowych na koniec roku 2019, 56,2 % aktywów obrotowych na koniec roku 2020 i 56,3 % na koniec pierwszego półrocza 2021 roku). W zdecydowanej większości były to należności od odbiorców, związane z podstawową działalnością operacyjną Spółki. Co istotne, salda należności z tytułu dostaw i usług na koniec roku 2020 i pierwszego półrocza 2021 wykazały niższe tempo wzrostu od przychodów ze sprzedaży, co było możliwe dzięki lepszej sytuacji

płynnościowej Płatników, umożliwiającej skrócenie faktycznych terminów spływu należności do Spółki, oraz dobremu zarządzaniu należnościami i niedopuszczaniu do wydłużania faktycznych terminów płatności.

Z jednym wyjątkiem, w analizowanych okresach Spółka nie miała trudności z egzekwowaniem płatności od odbiorców, czego efektem był niewielki wzrost wartości salda odpisów aktualizujących wartość należności na koniec roku 2020 wobec końca roku 2019 i brak istotnej zmiany na koniec pierwszego półrocza 2021 roku wobec końca roku 2020. Znaczący wzrost wartości salda odpisów aktualizujących wartość należności na koniec roku 2019 wobec końca roku 2018 był wywołany trudną sytuacją finansową jednej z wiodących sieci delikatesów spożywczych w Polsce (Piotr i Paweł). Analizę wartościową należności oraz wartości odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w tabeli poniżej. Dodatkowe informacje dotyczące należności zawierają Noty 5.2, 5.3, 5.4 i 5.4.1 do HIF.

tys. zł	30.06.2021 (przegląd)	31.12.2020 (badanie)	zmiana 30.06.2021 do 31.12.2020	31.12.2020 (badanie)	31.12.2019 (badanie)	31.12.2018 (badanie)	zmiana 31.12.2020 do 31.12.2019	zmiana 31.12.2019 do 31.12.2018
od jednostek powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
należności od pozostałych jednostek	19 871	20 474	-2,9%	20 474	18 114	15 824	13,0%	14,5%
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 246	20 056	-4,0%	20 056	17 809	15 308	12,6%	16,3%
- do 12 miesięcy	19 246	20 056	-4,0%	20 056	17 809	15 308	12,6%	16,3%
- powyżej 12 miesięcy	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	414	320	29,4%	320	220	447	45,5%	-50,8%
- inne	211	98	115,3%	98	85	69	15,3%	23,2%
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
łącznie netto	19 871	20 474	-2,9%	20 474	18 114	15 824	13,0%	14,5%
odpisy aktualizujące wartość należności	1 417	1 428	-0,8%	1 428	1 263	690	13,1%	83,0%
łącznie brutto	21 288	21 902	-2,8%	21 902	19 377	16 514	13,0%	17,3%

Źródło: HIF

W pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach Spółka wykazywała na koniec okresów objętych HIF pożyczki udzielone Polskiej Izbie Żywności Ekologicznej (finansowanie celów statutowych) oraz Wodnemu Ochotniczemu Pogotowiu Ratunkowemu w Błoniu (WOPR). Do Daty Prospektu pożyczka udzielona PIŻE została spłacona, natomiast w odniesieniu do pożyczki udzielonej WOPR Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia spłaty.

8.4.2. Pasywa

Poniżej przedstawiono informacje finansowe dotyczące sytuacji finansowej – pasywa na koniec okresów objętych HIF i na koniec pierwszego półrocza 2021.

tys. zł	30.06.2021 (przegląd)	31.12.2020 (badanie)	zmiana 30.06.2021 do 31.12.2020	31.12.2020 (badanie)	31.12.2019 (badanie)	31.12.2018 (badanie)	zmiana 31.12.2020 do 31.12.2019	zmiana 31.12.2019 do 31.12.2018
I. Kapitał własny	18 292	16 686	9,6%	16 686	12 619	10 863	32,2%	16,2%
1. Kapitał zakładowy	2 800	2 800	0,0%	2 800	2 800	2 800	0,0%	0,0%
2. Kapitał zapasowy	11 786	8 895	32,5%	8 895	8 007	7 980	11,1%	0,3%
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
7. Zysk (strata) netto	3 706	4 991	-25,7%	4 991	1 812	83	175,4%	2083,1%
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielk. ujemna)	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 133	50 583	-2,9%	50 583	38 981	35 392	29,8%	10,1%
1. Rezerwy na zobowiązania	3 187	3 261	-2,3%	3 261	502	128	549,6%	292,2%
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49	49	0,0%	49	54	49	-9,3%	10,2%
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 136	3 198	-1,9%	3 198	431	79	642,0%	445,6%
a) długoterminowa	1 376	1 376	0,0%	1 376	79	23	1641,8%	243,5%
b) krótkoterminowa	1 760	1 822	-3,4%	1 822	352	56	417,6%	528,6%
1.3. Pozostałe rezerwy	2	14	-85,7%	14	17	0	-17,6%	nd.
a) długoterminowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
b) krótkoterminowe	2	14	-85,7%	14	17	0	-17,6%	nd.
2. Zobowiązania długoterminowe	11 879	11 634	2,1%	11 634	8 481	8 448	37,2%	0,4%
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2.3. Wobec pozostałych jednostek	11 879	11 634	2,1%	11 634	8 481	8 448	37,2%	0,4%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	34 067	35 688	-4,5%	35 688	29 998	26 790	19,0%	12,0%
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
3.3. Wobec pozostałych jednostek	34 067	35 688	-4,5%	35 688	29 998	26 790	19,0%	12,0%
3.4. Fundusze specjalne	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	nd.	0	0	26	nd.	-100,0%
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	nd.	0	0	26	nd.	-100,0%
a) długoterminowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
b) krótkoterminowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
Pasywa razem	67 425	67 269	0,2%	67 269	51 600	46 255	30,4%	11,6%

Źródło: HIF

8.4.2.1. Kapitał własny

Na koniec okresów objętych HIF i na koniec pierwszego półrocza 2021 na kapitał własny Spółki składały się: (i) kapitał zakładowy, pochodzący z emisji akcji (szczegóły przedstawiono w pkt. 11.3 Prospektu), (ii) kapitał zapasowy, na który składają się *agio* z emisji poszczególnych serii akcji oraz wypracowane przez Spółkę wyniki netto, pomniejszone o kwoty wypłaconych dywidend (szczegóły dotyczące wypłaty dywidend w okresach objętych HIF przedstawiono w pkt. 4 Prospektu) oraz (iii) wynik netto okresu sprawozdawczego.

Wartość kapitału własnego wyniosła 10.863 tys. zł na koniec roku 2018, 12.619 tys. zł na koniec roku 2019 i 16.686 tys. zł na koniec roku 2020, co oznacza wzrost – odpowiednio – o 16,2 % i 32,2 %. Na koniec pierwszego półrocza 2021 kapitały własne wyniosły 18.292 tys. zł, co oznacza wzrost o 9,6% wobec końca roku 2020. Wzrosty były wyłącznym efektem przeznaczania na kapitał zapasowy części zysków wypracowanych w poszczególnych latach.

Udział kapitału własnego w pasywach wyniósł 23,5 % na koniec roku 2018, 24,5 % na koniec roku 2019, 24,8 % na koniec roku 2020 i 27,1 % na koniec pierwszego półrocza 2021. Oznacza to, że przy udziale aktywów trwałych w aktywach na poziomie – odpowiednio – 45,3 %, 44,1 %, 45,8 % i 47,7 % część aktywów trwałych była finansowana zobowiązaniami, a więc nie została spełniona tzw. złota reguła bilansowa.

8.4.2.2. Rezerwy na zobowiązania

Na koniec okresów objętych HIF i na koniec pierwszego półrocza 2021 wartość rezerw na zobowiązania dynamicznie rosła i wyniosła 128 tys. zł na koniec roku 2018, 502 tys. zł na koniec roku 2019, 3.261 tys. zł na koniec roku 2020 i 3.187 tys. zł na koniec pierwszego półrocza 2021, co oznacza wzrost – odpowiednio – o 292,2 % i 549,6 % i spadek o (-)2,3 %. Tak znaczące wzrosty do końca roku 2020 były efektem wzrostu pozycji rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, odpowiadającej za 61,7 % rezerw na zobowiązania ogółem w roku 2018, 85,9 % w roku 2019 i 98,1 % w roku 2020, co było związane w przeważającej mierze z utworzeniem rezerw na nagrody jubileuszowe oraz roczne premie dla Zarządu.

Nagrody jubileuszowe za staż pracy w Spółce są przyznawane zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem uchwalonym w roku 2020 i dotyczą wyłącznie pracowników Spółki, z wyłączeniem członków Zarządu. Pierwszym rokiem wypłaty nagród jubileuszowych jest rok 2021, wobec czego rezerwy zostały utworzone – na podstawie wyceny aktuarialnej – na koniec roku 2020.

Podstawą dla naliczenia i wypłaty nagrody rocznej dla członków Zarządu jest osiągnięcie przez Spółkę w danym roku założonego poziomu wyniku finansowego. Kryteria wartościowe są określone dla każdego roku odrębnie. Wysoki poziom rezerwy z tytułu rocznej premii dla Zarządu na koniec roku 2020 był efektem nadspodziewanie wysokiego wyniku finansowego, jednak w latach kolejnych Zarząd oczekuje obniżenia tej wartości.

Szczegóły przedstawiono w Notach 12.2 oraz 12.3 do HIF.

W efekcie, udział rezerw na zobowiązania w pasywach wyniósł 0,3 % na koniec roku 2018, 1,0 % na koniec roku 2019 i 4,8 % na koniec roku 2020.

8.4.2.3. Zobowiązania długoterminowe

Na koniec okresów objętych HIF i na koniec pierwszego półrocza 2021 wartość zobowiązań długoterminowych systematycznie rosła i wyniosła 8.448 tys. zł na koniec roku 2018, 8.481 tys. zł na koniec roku 2019, 11.634 tys. zł na koniec roku 2020, co oznacza wzrost – odpowiednio – o 0,4 % i 37,2 %. Istotny wzrost w roku 2020 wobec roku 2019 był wyłącznie efektem zaciągnięcia kredytu bankowego na budowę drugiego etapu Centrum Logistycznego. Szczegóły przedstawiono w Notach 13.1-13.4 do HIF. W zobowiązaniach długoterminowych na koniec lat 2019 i 2020 Spółka wykazywała również zobowiązania z tytułu ratalnej płatności za nabycie prawa użytkowania wieczystego gruntu (odpowiednio 950 tys. zł i 350 tys. zł), które w roku 2021 zostały przekwalifikowane do zobowiązań krótkoterminowych. Na koniec pierwszego półrocza 2021 roku wartość pozycji wyniosła 11.879 tys. zł, a więc uległa dalszemu wzrostowi wobec końca 2020 roku (2,1 %).

Udział zobowiązań długoterminowych w pasywach był stabilny i wyniósł 18,3 % na koniec roku 2018, 16,4 % na koniec roku 2019, 17,3 % na koniec roku 2020 i 17,6 % na koniec pierwszego półrocza 2021. Łączny udział (i) kapitału własnego oraz (ii) zobowiązań długoterminowych w sumie pasywów wyniósł – odpowiednio – 41,7 %, 40,9 %, 42,1 % i 44,7 % co oznacza, że na koniec każdego z okresów łączna wartość kapitału własnego i zobowiązań długoterminowych pozostawała niższa od wartości aktywów trwałych, tj. występował w Spółce ujemny kapitał obrotowy.

8.4.2.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Na koniec lat objętych HIF wartość zobowiązań krótkoterminowych systematycznie rosła i wyniosła 26.790 tys. zł na koniec roku 2018, 29.998 tys. zł na koniec roku 2019 i 35.688 tys. zł na koniec roku 2020, co oznacza wzrost – odpowiednio – o 12,0 % i 19,0 %. Wzrosty były efektem rozwoju Spółki i skali jej działalności, pociągającymi za sobą zarówno wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek (zwiększanie salda kredytu w rachunku bieżącym oraz krótkoterminowej części kredytów długoterminowych inwestycyjnych), jak i wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług będący efektem wzrostu stanów magazynowych z przyczyn omówionych w pkt. 8.4.1.2. Na koniec pierwszego półrocza 2021 roku wartość pozycji wyniosła 34.067 tys. zł, a więc uległa nieznacznemu obniżeniu wobec końca 2020 roku ((-4,5 %), co było m. in. efektem sezonowości działalności, zgodnie z którą Spółka notuje w drugim kwartale przychody niższe niż w czwartym.

W pozycji inne (wg rodzaju) Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, wynagrodzeń, rozrachunków z pracownikami oraz zobowiązania z tytułu zakupu prawa wieczystego użytkowania gruntu i usług budowlanych związanych z budową drugiego etapu Centrum Logistycznego. Strukturę przedmiotową zobowiązań krótkoterminowych przedstawia poniższa tabela oraz Noty 14.1-14.3 do HIF.

tys. zł	30.06.2021 (przegląd)	31.12.2020 (badanie)	zmiana 30.06.2021 do 31.12.2020	31.12.2020 (badanie)	31.12.2019 (badanie)	31.12.2018 (badanie)	zmiana 31.12.2020 do 31.12.2019	zmiana 31.12.2019 do 31.12.2018
kredyty i pożyczki	11 705	11 746	-0,3%	11 746	9 665	9 636	21,5%	0,3%
inne zobowiązania finansowe	2 134	61	3398,4%	61	87	58	-29,9%	50,0%
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 270	17 882	-9,0%	17 882	16 968	15 421	5,4%	10,0%
- do 12 miesięcy	16 270	17 882	-9,0%	17 882	16 968	15 421	5,4%	10,0%
- powyżej 12 miesięcy	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
inne (wg rodzaju)	3 958	5 999	-34,0%	5 999	3 278	1 675	83,0%	95,7%
łącznie brutto	34 067	35 688	-4,5%	35 688	29 998	26 790	19,0%	12,0%

Źródło: HIF

W okresach objętych HIF podmiotem zewnętrznym finansującym działalność Spółki był Santander Bank Polska S.A. Szczegóły dotyczące umów kredytowych opisano w Notach 13.4 oraz 14.3 do HIF.

8.5. Płynność i zasoby kapitałowe

Poniżej przedstawiono przepływy pieniężne Spółki w okresach objętych HIF i w pierwszym półroczu 2021.

tys. zł	01-06.2021 (przebieg)	01-06.2020 (przebieg)	zmiana 01-06.2021 do 01-06.2020	2020 (badanie)	2019 (badanie)	2018 (badanie)	zmiana 2020 do 2019	zmiana 2019 do 2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	3 706	3 638	1,9%	4 991	1 812	83	175,4%	2083,1%
II. Korekty razem	-2 104	-1 835	14,7%	-2 261	2 870	2 719	-178,8%	5,6%
1. Amortyzacja	698	626	11,5%	1 267	1 249	1 238	1,4%	0,9%
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	150	269	-44,2%	465	707	660	-34,2%	7,1%
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-10	-2	400,0%	-48	-5	-36	860,0%	-86,1%
5. Zmiana stanu rezerw	-74	200	-137,0%	2 760	374	-69	638,0%	-642,0%
6. Zmiana stanu zapasów	553	-5 407	-110,2%	-5 555	-1 188	1 770	367,6%	-167,1%
7. Zmiana stanu należności	604	-2 232	-127,1%	-2 359	-2 291	134	3,0%	-1809,7%
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 012	4 671	-185,9%	1 859	4 104	-976	-54,7%	-520,5%
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13	39	-133,3%	-650	-80	-2	712,5%	3900,0%
10. Inne korekty	0	1	-100,0%	0	0	0	nd.	nd.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 602	1 803	-11,1%	2 730	4 682	2 802	-41,7%	67,1%
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	10	6	66,7%	53	5	36	960,0%	-86,1%
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	5	100,0%	52	5	36	940,0%	-86,1%
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	1	-100,0%	1	0	0	nd.	nd.
b) - w pozostałych jednostkach	0	0	nd.	1	0	0	nd.	nd.
- - odsetki	0	0	nd.	1	0	0	nd.	nd.
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
II. Wydatki	2 006	1 293	55,1%	7 475	2 948	2 035	153,6%	44,9%
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 006	1 293	55,1%	7 449	2 938	2 035	153,5%	44,4%
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
3. Na aktywa finansowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	nd.	26	10	0	160,0%	nd.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 996	-1 287	55,1%	-7 422	-2 943	-1 999	152,2%	47,2%
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	1 156	211	447,9%	6 728	29	2 908	23100,0%	-99,0%
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz do	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2. Kredyty i pożyczki	1 156	211	447,9%	6 728	29	2 908	23100,0%	-99,0%
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Inne wpływy finansowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
II. Wydatki	771	794	-2,9%	2 319	1 734	3 722	33,7%	-53,4%
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	nd.	924	56	0	1550,0%	nd.
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
4. Spłaty kredytów i pożyczek	585	442	32,4%	883	888	2 843	-0,6%	-68,8%
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36	82	-56,1%	39	82	192	-52,4%	-57,3%
8. Odsetki	150	270	-44,4%	473	708	686	-33,2%	3,2%
9. Inne wydatki finansowe	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	385	-583	-166,0%	4 409	-1 705	-814	-358,6%	109,5%
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-9	-67	-86,6%	-283	34	-11	-932,4%	-409,1%
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9	-67	-86,6%	-283	34	-11	-932,4%	-409,1%
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.
F. Środki pieniężne na początek okresu	132	415	-68,2%	415	381	392	8,9%	-2,8%
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	123	348	-64,7%	132	415	381	-68,2%	8,9%
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	nd.	0	0	0	nd.	nd.

Źródło: HIF

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły w roku 2018 2.802 tys. zł, w roku 2019 4.682 tys. zł, a w roku 2020 2.730 tys. zł.

Za różnice w zmienności przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej wobec zysku netto odpowiadały poniższe korekty:

- zmiana stanu rezerw, która w roku 2018 wyniosła (-)69 tys. zł, w roku 2019 374 tys. zł a w roku 2020 2.760 tys. zł, wynikała w szczególności z utworzenia rezerw na nagrody jubileuszowe i świadczenia urlopowe oraz – w 2020 roku – na roczne premie dla Zarządu; szczegóły opisano w Notach 12.2 i 12.3 do HIF;
- zmiana stanu zapasów, która w roku 2018 wyniosła 1.770 tys. zł, w roku 2019 (-)1.188 tys. zł i w roku 2020 (-)5.555 tys. zł, wynikała z rosnącego stanu zapasów będącego efektem wzrostu skali działalności Spółki oraz zabezpieczenia płynności działalności na wypadek zakłóceń lub przerw w łańcuchach dostaw (dotyczy roku 2020);
- zmiana stanu należności, która w roku 2018 wyniosła 134 tys. zł, w roku 2019 (-)2.291 tys. zł i w roku 2020 (-)2.359 tys. zł, wynikała z rosnącej skali działalności Spółki;

- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), która w roku 2018 wyniosła (-)976 tys. zł, w roku 2019 4.104 tys. zł i w roku 2020 1.859 tys. zł, wynikała z rosnącej skali działalności Spółki, a w roku 2019 dodatkowo ze wzrostu skali zakupów w czwartym kwartale 2019 roku;
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, która w roku 2018 wyniosła (-)2 tys. zł, w roku 2019 (-)80 tys. zł i w roku 2020 (-)650 tys. zł, wynikała - w roku 2020 – głównie ze wzrostu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (686 tys. zł) oraz spadku krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (36 tys. zł).

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 1.602 tys. zł w pierwszym półroczu 2021 przy 1.803 tys. zł w pierwszym półroczu 2020, a zatem były o (-)11,1 % niższe, za co odpowiadało wyższe saldo korekt. Głównymi korektami, które niekorzystnie wpłynęły na saldo były obniżenie się salda zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz wzrostu stanu zapasów i należności.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły w roku 2018 (-)1.999 tys. zł, w roku 2019 (-)2.943 tys. zł, a w roku 2020 (-)7.422 tys. zł.

Po stronie wpływów Spółka odnotowała wyłącznie niewielkie wpływy ze zbycia aktywów trwałych (odpowiednio 36 tys. zł, 5 tys. zł i 52 tys. zł) oraz odsetki od pożyczek.

Po stronie wydatków inwestycyjnych Spółka odnotowała przepływy z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych związanych z prowadzoną budową Centrum Logistycznego (pierwszy i drugi etap), opisanych szerzej w rozbiu na poszczególne okresy w pkt. 8.7. W pozycji inne wydatki inwestycyjne Spółka prezentowała zwiększenia sald pożyczek udzielonych Polskiej Izbie Żywności Ekologicznej (finansowanie celów statutowych) oraz Wodnemu Ochotniczemu Pogotowiu Ratunkowemu w Błoniu (WOPR).

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły (-)1.996 tys. zł w pierwszym półroczu 2021 przy (-)1.287 tys. zł w pierwszym półroczu 2020, a zatem były o 55,1 % wyższe, za co odpowiadały wydatki na nabycie aktywów trwałych oraz wpłacone w związku z tym zaliczki.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły w roku 2018 (-)814 tys. zł, w roku 2019 (-)1.705 tys. zł, a w roku 2020 4.409 tys. zł.

Po stronie wpływów Spółka odnotowywała wpływy z tytułu kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w roku 2020 na budowę drugiego etapu Centrum Logistycznego, natomiast w latach 2019 i 2018 wzrosło saldo wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym.

Po stronie wydatków w latach objętych HIF odnotowywała głównie przepływy związane z zadłużeniem finansowym (spłaty kredytów inwestycyjnych, rat leasingowych i zapłatę odsetek – wg pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, odpowiednio poz. C.II.4, C.II.7 i C.II.8) oraz płatności dywidendy na rzecz akcjonariuszy, opisanej w pkt. 5.1.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły 385 tys. zł w pierwszym półroczu 2021 przy (-)583 tys. zł w pierwszym półroczu 2020. Przy zbliżonych poziomach wydatków, za osiągnięcie dodatniego salda odpowiadało zwiększenie salda zadłużenia kredytowego.

Informacje dotyczące aktualnego stanu płynności i zasobów kapitałowych oraz źródeł płynności Grupy przedstawiono w pkt. 6 Prospektu.

8.6. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Na koniec okresów objętych HIF oraz na koniec pierwszego półrocza 2021 Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

8.7. Nakłady i wydatki inwestycyjne

Przed okresem objętym HIF Spółka dysponowała nieruchomością magazynowo-produkcyjnymi (Centrum Logistycznym), oddanymi do użytkowania w roku 2015.

W latach 2018-2020 i 2021 roku do Daty Prospektu Spółka przeprowadziła, w dwóch etapach, rozbudowę Centrum Logistycznego, oraz nabyła nieruchomości gruntowe pod budowę Nowych Zakładów Konfekcjonowania. Do największych wartościowo nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę należały nakłady na:

- zakup nieruchomości gruntowej w roku 2018 pod realizację projektu rozbudowy i wyposażenia Centrum Logistycznego – etap rozbudowy 1;
- rozbudowę i wyposażenie Centrum Logistycznego - etap rozbudowy 1, zrealizowane zasadniczo w latach 2019-2020, ukończone w roku 2021, obejmujące budowę i wyposażenie dodatkowej hali magazynowej z przeznaczeniem na weryfikację zamówień oraz magazynowanie zweryfikowanych zamówień oczekujących na wysyłkę; hala ta została zlokalizowana w bezpośredniej bliskości budynków Spółki wzniesionych w roku 2015;
- rozbudowę i wyposażenie Centrum Logistycznego – etap rozbudowy 2, zrealizowane w całości w pierwszej połowie 2021, obejmujące rozbudowę chłodni magazynowych w części obiektu oddanej do użytkowania w roku 2015;
- zakupy nieruchomości gruntowych, zrealizowane w latach 2019 i 2021, na potrzeby budowy Nowych Zakładów Konfekcjonowania (Cel Emisji).

Analitykę nakładów inwestycyjnych Grupy w latach 2018-2020 i w roku 2021 do Daty Prospektu w ujęciu bilansowym przedstawia poniższa tabela. Różnica pomiędzy sumą końcową dla roku 2020 z tabeli a sumą wydatków inwestycyjnych rozumianych jako przepływy wynika z odroczonego terminu płatności za część poniesionych nakładów (1.041 tys. zł).

tys. zł	2021 do Daty Prospektu	2020	2019	2018
1. Inwestycje Inne	240	1 141	489	435
nieruchomości gruntowe	0	0	0	0
nieruchomości naniesienia (budynki)	62	106	175	0
maszyny i urządzenia	0	345	12	100
środki transportu	24	175	18	137
nakłady na IT (sprzęt i oprogramowanie)	0	46	78	18
pozostałe	154	309	91	124
wartości niematerialne i prawne	0	160	116	57
2. Rozbudowa Centrum Logistycznego - etap 1	16	7 375	113	1 600
nieruchomości gruntowe	0	0	0	1 600
nieruchomości naniesienia (budynki)	0	7 375	0	0
maszyny i urządzenia	16	0	0	0
pozostałe	0	0	113	0
3. Rozbudowa Centrum Logistycznego - etap 2	997	0	0	0
nieruchomości gruntowe	0	0	0	0
nieruchomości naniesienia (budynki)	997	0	0	0
maszyny i urządzenia	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0
4. Nowe Zakłady Konfekcjonowania:	1 588	0	2 335	0
nieruchomości gruntowe	1 588	0	2 335	0
Łącznie 1+2+3	2 842	8 516	2 938	2 035

Źródło: HIF, dane zarządcze

W latach 2018-2020 oraz w roku 2021 do Daty Prospektu nakłady inwestycyjne na projekty inwestycyjne były finansowane środkami własnymi oraz środkami obcymi, pochodzącymi głównie z kredytów bankowych udzielonych przez Santander Bank Polska S.A., oraz – w znacznie mniejszej mierze – leasingiem, na podstawie umów zawartych ze Spółdzielnią Inwalidów Świt z siedzibą w Warszawie.

Wszystkie zrealizowane inwestycje miały miejsce na terenie Polski.

Po 30 czerwca 2021 r. do Daty Prospektu Grupa nie podjęła nowych istotnych wiążących zobowiązań.

8.8. Istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Istotne zasady rachunkowości oraz opis podstawowych obszarów, w których osądy i szacunki mają istotny wpływ na HIF, opisane są we wprowadzeniu do HIF.

W okresie objętym HIF ani w roku 2021 Spółka nie dokonała zmian w ramach rachunkowości.

9. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

9.1. Podsumowanie informacji o Spółce

Spółka jest liderem wśród dostawców żywności ekologicznej w Polsce. Zarząd opiera swoje twierdzenie o porównanie (i) przychodów rocznych Spółki (204 mln zł w roku 2020) oraz (ii) wartości polskiego rynku żywności ekologicznej mierzonej w cenach hurtowych netto, wynoszącej rocznie ok. 800 mln zł. Źródłem wiedzy Zarządu są niepubliczne badania i raporty oraz kontakty branżowe.

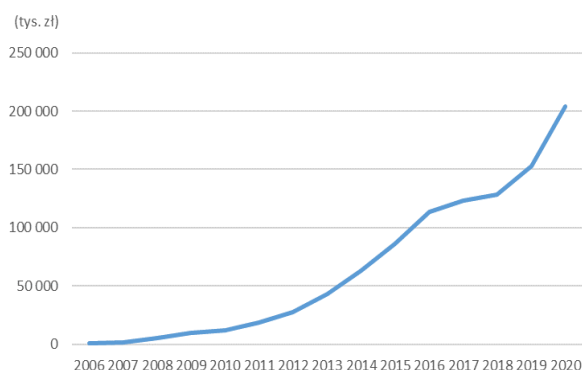
Działalność Emitenta koncentruje się na konfekcjonowaniu (paczkowaniu) oraz dystrybucji (handlu hurtowym) żywności ekologicznej. W ofercie Spółki znajduje się ok. 7,0 tys. indeksów sprzedażowych (SKU), obejmujących (i) produkty trwałe (m. in. orzechy, owoce suszone, mąki, kasze i ryże, produkty z roślin strączkowych, grzyby, herbaty i zioła, soki i napoje, oleje i oliwy, przekąski, superfoods i przetworzone produkty śniadaniowe) oraz (ii) produkty świeże (m. in. jaja i nabiał, owoce i warzywa, mięso i wędliny). Od 2007 roku produkty Spółki posiadają certyfikat AGRO BIO TEST (PL-EKO-07-07904), który jest podstawą kwalifikowania żywności oferowanej przez Spółkę jako żywności ekologicznej (żywności bio), a zatem stanowi kluczowe oznaczenie produktów z punktu widzenia Klienta oraz konsumenta.

Produkty oferowane przez Spółkę są zgrupowane w ponad czterystu markach dostawców, czterech podstawowych markach Spółki oraz kilku markach własnych odbiorców. Dla części produktów, głównie oferowanych pod markami dostawców, Spółka jest jedynym dystrybutorem na terenie Polski. Część produktów oferowanych pod markami własnymi Spółki oraz pod markami własnymi odbiorców powstaje w wyniku samodzielnego konfekcjonowania przez Spółkę surowców nabywanych w ilościach hurtowych bezpośrednio od producentów albo pośredników. Konfekcjonowanie, polegające głównie na paczkowaniu oraz tworzeniu mieszanek, odbywa się we własnych zakładach, w których funkcjonują normy standardów BRC (z wyjątkiem produktów świeżych). Produkty Spółki są dystrybuowane do ponad tysiąca ośmiuset Klientów w Polsce i innych krajach, zarządzanych przez ponad tysiąc pięciuset Płatników.

Dystrybucja w Polsce opiera się o samodzielnie stworzoną sieć transportowo-logistyczną, obejmującą cztery punkty przeładunkowe w Toruniu, Poznaniu, na Śląsku (Dąbrowa Górnicza) i w okolicach Wrocławia (Oleśnica), co pozwala na ekologiczną, czasową i ekonomiczną optymalizację dostaw. Dystrybucja zagraniczna opiera się o firmy spedycyjne i jest realizowana na koszt Płatnika lub Spółki, w zależności od indywidualnych uzgodnień handlowych.

W latach 2018-2020 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży – odpowiednio – 128 mln zł, 153 mln zł i 204 mln zł, co oznacza CAGR ponad 18 %. Równolegle ze wzrostem przychodów ze sprzedaży, Spółka zwiększała wynik netto, który wyniósł – odpowiednio – 83 tys. zł, 1.812 tys. zł i 4.990 tys. zł.

Dynamikę wzrostu przychodów Spółki w oparciu o dane zarządcze dla lat 2006-2020 przedstawiono na poniższym wykresie.



Na Datę Prospektu zespół Spółki tworzy ponad dwustu pracowników, obsługujących kompleksowo obszary zakupów, przetwórstwa, magazynu i logistyki, sprzedaży, marketingu i księgowości. Spółka prowadzi działalność w (i) Centrum Logistycznym o łącznej powierzchni 10 tys. m² oraz (ii) wynajmowanej nieruchomości produkcyjnej, w której mieszczą się dwa zakłady konfekcjonowania (produkty trwałe z alergenami, produkty trwałe bez alergenów, produkty świeże), zlokalizowanych na terenie Gminy Leszno k. Warszawy. Za transport produktów do odbiorców w Polsce odpowiedzialne są wyspecjalizowane podmioty zewnętrzne, posiadające umowy ze Spółką.

Źródło: dane zarządcze Spółki

* za lata 2006-2013 podano wartości raportowane przez Bio Planet Sp. z o.o.

Od roku 2015 Akcje Istniejące są wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.

9.2. Historia i rozwój działalności Spółki

Poniżej przedstawiono kluczowe wydarzenia korporacyjne i biznesowe Spółki.

2005	listopad – rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego poprzednika prawnego Spółki, tj. BioArt sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, z kapitałem zakładowym 50 tys. zł; założycielami spółki BioArt sp. z o.o. były cztery osoby fizyczne, tj. Jerzy Szkolnicki, Hanna Samulska, Magdalena Wysocka oraz Robert Wojtysiak
2006	styczeń – rozpoczęcie działalności handlowej przez BioArt sp. z o.o.
	luty – pierwsza wizyta handlowa Spółki na BioFach – targach żywności organicznej w Norymberdze
2007	styczeń – zmiana (i) nazwy na Bio Planet sp. z o.o. oraz (ii) siedziby na Wilkową Wieś
	styczeń – podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 450 tys. zł, objęte przez Barbarę Strużyńską i Green Way Sp. z o.o.
	marzec – podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 500 tys. zł, objęte przez Barbarę Strużyńską oraz Macieja, Michała i Grzegorza Mulików
	maj – podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 50 tys. zł, objęte przez Annę i Cezarego Olszewskich
	czerwiec – uzyskanie przez Spółkę certyfikatu od jednostki certyfikującej
	październik – podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 320 tys. zł, objęte przez siedem osób fizycznych, w tym m. in. przez Barbarę Strużyńską oraz członków rodziny Mulik
2008	luty – podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 375 tys. zł, objęte przez Organic Farma Zdrowia S.A. i Makarony Polskie S.A.
	sierpień – podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 248 tys. zł do kwoty 1.993 tys. zł, objęte przez Organic Farma Zdrowia S.A.
	październik – rozszerzenie oferty Spółki o nabiał ekologiczny – pierwszą kategorię produktów świeżych w portfolio Spółki
2011	październik – zakup nieruchomości pod budowę Centrum Logistycznego
2012	luty – wdrożenie standardu jakości BRC, potwierdzonego uzyskaniem odpowiedniego certyfikatu
	luty – rozszerzenie oferty Spółki o kolejną kategorię produktów świeżych – wędliny i mięso ekologiczne
2013	marzec – rozszerzenie oferty Spółki o kolejną kategorię produktów świeżych – bio-warzywa i bio-owoce
2014	czerwiec – przekształcenie Bio Planet Sp. z o.o. w Bio Planet S.A.
	wrzesień – rozpoczęcie budowy Centrum Logistycznego etap pierwszy, na który składają się magazyny produktów gotowych oraz część biurowa, o łącznej powierzchni ok. 8 tys. m ²
2015	kwiecień – pierwszy dzień notowania akcji Bio Planet S.A. na rynku NewConnect
	lipiec – zakończenie budowy i oddanie do użytkowania Centrum Logistycznego etap pierwszy
2016	październik – rozpoczęcie dystrybucji mrożonek

	maj – wstąpienie Spółki do Polskiej Izby Żywności Ekologicznej
2017	marzec – pierwsza edycja Targów Wewnętrznych Bio Planet
	marzec – rozpoczęcie budowy sieci sklepów partnerskich Bio Planet
	czerwiec – rozpoczęcie wydawania własnego kwartalnika Gotujwstylueko.pl
2018	styczeń – zakup nieruchomości w celu budowy drugiego etapu Centrum Logistycznego
2019	lipiec – zakup nieruchomości, na których w przyszłości będą budowane Nowe Zakłady Konfekcjonowania
2020	czerwiec – rozpoczęcie budowy Centrum Logistycznego etap drugi, o powierzchni łącznej ok. 2 tys. m ²
2021	czerwiec – podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000 zł w drodze emisji Akcji Serii D, tj. Uchwały Emisyjnej oraz uchwały w sprawie zmiany rynku notowań Akcji Istniejących z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW, tj. Uchwały o Dopuszczeniu
	czerwiec – zakończenie budowy i oddanie do użytkowania Centrum Logistycznego etap drugi; łączna powierzchnia Centrum Logistycznego etap pierwszy i etap drugi wynosi około 10 tys. m ²
	lipiec – zakup dodatkowych nieruchomości gruntowej pod budowę Nowych Zakładów Konfekcjonowania

9.3. Przewagi konkurencyjne

Lider wśród dostawców żywności ekologicznej w Polsce

Pod względem (i) skali prowadzonej działalności, (ii) udziału w polskim rynku, (iii) zakresu oferty produktowej oraz (iv) jakości świadczonych usług Spółka jest liderem wśród hurtowych dostawców żywności ekologicznej w Polsce, a logo Bio Planet jest jednym z najlepiej rozpoznawalnych logotypów żywności ekologicznej. Zarząd opiera swoje twierdzenie o porównanie (i) przychodów rocznych Spółki (204 mln zł w roku 2020) oraz (ii) wartości polskiego rynku żywności ekologicznej mierzonej w cenach hurtowych netto, wynoszącej rocznie ok. 800 mln zł. Źródłem wiedzy Zarządu odnośnie powyższych stwierdzeń są niepubliczne badania i raporty oraz kontakty branżowe.

Jako lider rynku, Spółka stanowi opcję pierwszego wyboru dla podmiotów prowadzących handel detaliczny, chcących rozpocząć działalność w zakresie handlu żywnością ekologiczną lub rozwijać tę działalność, oczekujących kompleksowego zaopatrzenia, zarówno w artykuły o długim okresie trwałości, jak i świeże (owoce i warzywa, wędliny, nabiał, garmażerka). Systematyczne rozwijanie oferowanego asortymentu w połączeniu z rosnącą wartością rynku żywności ekologicznej ogółem pozwala Spółce na osiąganie corocznych wzrostów przychodów ze sprzedaży (średnioroczny wzrost CAGR w latach 2018-2020 wyniósł ponad 18 %).

Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży, Spółka realizuje szereg korzyści wynikających z efektów skali, co przekłada się na utrzymywanie wysokiej Marży Brutto na Sprzedaży Procentowej, która w roku 2020 osiągnęła ponad 29 %.

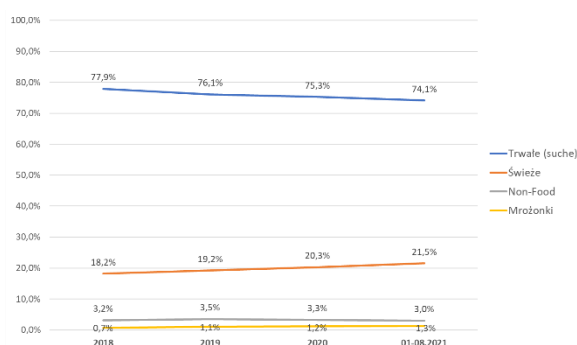
Kompleksowość asortymentowa oferty

Jedną z istotnych przewag konkurencyjnych Spółki jest liczba indeksów sprzedażowych (SKU) dostępnych dla jej Klientów, która na Datę Prospektu wynosiła około 7,0 tys. Dążąc do zaspokajania oczekiwań klientów Spółki, kreowanych przez klientów docelowych, tj. konsumentów, Spółka systematycznie rozwija oferowaną gamę produktową, dołączając comiesięcznie ponad sto nowych indeksów sprzedażowych (SKU). W przypadku wielu produktów Spółka jest prekursorem na rynku polskim, tworząc tym samym trendy wśród konsumentów żywności ekologicznej. Ze względu na równoległe wycofywanie indeksów sprzedażowych (SKU) niecieszących się popularnością, w 2020 roku wprowadzono do oferty około czterysta trzydzieści nowych indeksów sprzedażowych (SKU) netto.

Jako wyróżnik Spółki na tle konkurencji należy wskazać dostępność szerokiej palety produktów świeżych (nabiał, mięso i wędliny, owoce i warzywa, garmażerka) oraz mrożonek, których oferowanie jest możliwe dzięki

inwestycjom systematycznie przeprowadzanym przez Spółkę w latach 2008-2021. Koszty finansowe budowy zaplecza magazynowo-logistycznego dla produktów świeżych i mrożonych oraz potrzebne know-how stanowią istotną barierę wejścia dla wielu podmiotów konkurencyjnych.

Na poniższym wykresie zaprezentowano udziały przychodów ze sprzedaży: produktów trwałych (suchych), świeżych, non-food oraz mrożonek w przychodach ze sprzedaży ogółem.

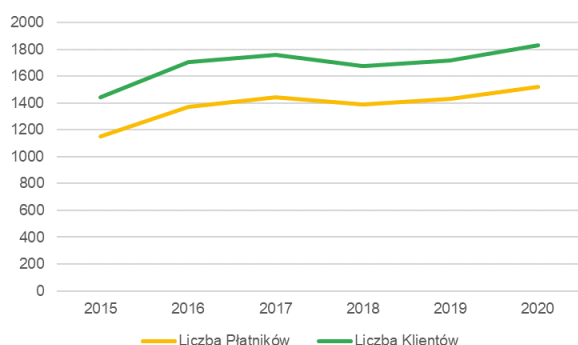


Źródło: dane zarządcze Spółki

Rozwój oferty produktowej Spółki koordynuje komitet ds. strategii ofertowej, kierowany przez menedżerów Spółki wyższego szczebla. Dzięki wiedzy pozyskiwanej bezpośrednio od klientów oraz obserwacji krajowych i światowych trendów i mód w obszarze żywności ekologicznej, pracownicy Spółki odpowiedzialni za zakupy co miesiąc przedstawiają swoje rekomendacje produktów, które mogłyby znaleźć się w ofercie Spółki, co pozwala na szybkie reagowanie na zmieniające się potrzeby rynkowe.

Szeroka i zdywersyfikowana baza Klientów i Płatników

Spółka posiada zdywersyfikowany, rosnący portfel odbiorców, który na Datę Prospektu obejmował ponad tysiąc ośmiuset Klientów i ponad tysiąc pięciuset Płatników. Na poniższym wykresie zaprezentowano dynamikę zmian liczby Płatników i Klientów w latach 2015-2020. Widoczne w roku 2018 obniżenie liczby Klientów ((-)4,7 %) i Płatników ((-)3,7 %) obsługiwanych przez Spółkę było – w ocenie Zarządu – efektem wyjątkowo upalnego okresu trwającego od kwietnia do października, przez co spadł popyt konsumentów na produkty żywnościowe ogółem.



Źródło: dane zarządcze Spółki

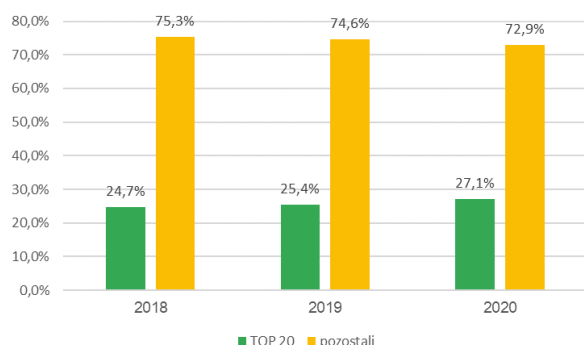
Spółka zaopatruje w swoje produkty (i) sklepy specjalistyczne z żywnością ekologiczną, w tym sieci lokalne i ogólnokrajowe (między innymi sklepy działające pod szyldami: Organic Farma Zdrowia, Smak Natury, Zdrowia, Bio Family, Ekio, BioVert) oraz małe i średnie placówki niezależne, jak również (ii) sklepy z żywnością konwencjonalną, uzupełniające swoją ofertę o żywność ekologiczną, do której zaliczają się m. in. ogólnokrajowe sieci hiper- i supermarketów. W 2020 roku udział sklepów specjalistycznych (w tym internetowych) w przychodach ze sprzedaży Spółki wyniósł 83 %, co potwierdza brak uzależnienia Spółki od dużych graczy detalicznych, mogących dążyć do samodzielnej organizacji struktur zakupowych i dystrybucyjnych żywności ekologicznej.

Produkty dostarczane przez Spółkę oferowane są zarówno poprzez placówki stacjonarne, jak i własne sklepy internetowe należące do Płatników, dzięki czemu – pośrednio – Spółka należy do grona beneficjentów trwającego dynamicznego rozwoju e-commerce.

Zdolność budowania i rozwijania trwałych relacji z Płatnikami

W ocenie Zarządu, jedną z kluczowych przewag konkurencyjnych Spółki jest umiejętność budowania i rozwijania trwałych, wieloletnich relacji z Płatnikami. W latach 2018-2020 udział przychodów od dwudziestu największych Płatników w przychodach ogółem rósł systematycznie, wynosząc – odpowiednio – niespełna 25 %, ponad 25 % i ponad 27 %.

Na poniższym wykresie zaprezentowano udział przychodów od dwudziestu największych Płatników w przychodach ogółem w latach 2018-2020.



Dzięki rozwijaniu relacji z największymi Płatnikami Spółka zyskuje stabilną bazę dla wzrostu przychodów ze sprzedaży w tempie skorelowanym ze wzrostem rynku żywności ekologicznej oraz optymalizuje poziom nakładów na marketing i promocję.

Równolegle wzrastały średnie przychody ze sprzedaży przypadające na jednego Płatnika, które wynosiły w 2018 roku 92 tys. zł, 2019 roku 107 tys. zł i 2020 roku 134 tys. zł.

Źródło: Dane zarządcze Spółki

Sukcesy Spółki w budowie relacji z klientami są rezultatem (i) aktywnej polityki rabatowej, realizowanej zwłaszcza wobec sklepów partnerskich, (ii) efektywnych procesów logistycznych, umożliwiających realizację zlecenia (dostawę towaru do sklepu klienta) w ciągu 24 godzin od jego złożenia, (iii) wysokiej jakości oferowanych produktów, (iv) ciągłego rozwoju oferty produktowej oraz (v) oferowania konkurencyjnych warunków płatności.

Zdolność do pozyskiwania nowych Płatników

Czynnikiem wspierającym wzrost sprzedaży stanowi umiejętność pozyskiwania nowych Płatników w miejsce Płatników, którzy postanowili zakończyć współpracę ze Spółką. W latach 2018-2020 liczba nowych Płatników wyniosła odpowiednio 267, 287 i 318, wobec 321, 244 i 233 podmiotów, które w każdym z tych lat nie złożyły zamówień w Spółce pomimo, że składały takie zamówienia w roku poprzedzającym.

Sukcesy Spółki w pozyskiwaniu nowych Płatników są rezultatem (i) szerokiej oferty produktowej, obejmującej m.in. produkty świeże, (ii) efektywnych procesów logistycznych, umożliwiających realizację zlecenia (dostawę towaru do sklepu klienta) z reguły w ciągu 24h od jego złożenia (do 30h do najbardziej oddalonych placówek), (iii) wysokiej jakości oferowanych produktów oraz (iv) oferowania atrakcyjnych warunków płatności.

Własny zakład konfekcjonowania

Prócz zespołu pracowników pracującego nad systematycznym dostosowywaniem oferty produktowej Spółki do zmieniających się potrzeb i oczekiwań Klientów i konsumentów, dla zwiększania skali działalności niezbędne jest również posiadanie własnych zakładów konfekcjonowania. Ciągłe dostosowywanie oferty wiąże się bowiem nie tylko z pozyskiwaniem nowych rodzajów produktów, ale również z możliwością ich przygotowania do sprzedaży w krótkim czasie, zgodnie z wymaganiami Klientów. Poprzez odpowiednie przygotowanie należy rozumieć w szczególności mieszanie, pakowanie w odpowiednich gramaturach jednostkowych, rodzajach opakowań (materiał, kształt, szata graficzna, etykieta etc.). Spółka posiada dwa własne zakłady konfekcjonowania produktów suchych (trwałych) o powierzchni ok. 2 tys. m², zlokalizowane w wynajmowanym obiekcie, oraz zakład konfekcjonowania produktów świeżych, zlokalizowany w Centrum Logistycznym. Zgodnie z celami emisji Akcji Nowej Emisji, w przypadku powodzenia emisji Spółka planuje budowę Nowych Zakładów Konfekcjonowania o łącznej powierzchni ok. 5,0 tys. m², które zastąpiłyby zakłady konfekcjonowania funkcjonujące obecnie w obiektach wynajmowanych.

Kompleksowość w zakresie obsługi dystrybucji produktów

Dążąc do niezależności oraz stabilności funkcjonowania, Spółka wypracowała własny model działania w obszarze magazynowo-logistycznym. Towary są magazynowane w magazynie własnym w województwie mazowieckim, skąd w ilościach zamówionych przez Klientów są codziennie transportowane bezpośrednio do sklepów (Mazowsze, Łódzkie, Warmia i Mazury, Podlasie, Lubelszczyzna, Świętokrzyskie, Podkarpacie) lub do punktów przeładunkowych (Toruń, Poznań, Dąbrowa Górnicza, Oleśnica), z których są transportowane mniejszymi samochodami dostawczymi do poszczególnych placówek handlowych.

Za transport produktów do odbiorców odpowiedzialne są podmioty zewnętrzne, dysponujące łącznie flotą ponad sześćdziesięciu pojazdów dostosowanych do przewozu żywności, w tym świeżej, dla których – w większości przypadków – Spółka jest klientem kluczowym, tj. jej zlecenia mają priorytet wobec ewentualnych zleceń innych zlecających. Współpraca opiera się o umowy dwustronne, zgodnie z którymi ww. podmioty zewnętrzne są zobowiązane do dystrybucji produktów Spółki do wskazanych klientów, w określonym czasie (każdy transport

odbywa się wg uzgodnionego bilateralnie grafiku), za określoną kwotę będącą funkcją długości trasy pokonywanej przez pojazd oraz wartości przewożonego towaru. W przypadku awarii własnego pojazdu podmioty obsługujące Spółkę mają obowiązek wynajęcia pojazdu od firmy trzeciej. Mając na uwadze (i) konkurencyjność rynku transportowego w Polsce, przejawiającą się m. in. wpływaniem do Spółki ofert od innych firm transportowych, oraz (ii) istnienie firm wynajmujących specjalistyczne pojazdy do przewozu żywności, w tym świeżej, współpraca z podmiotami świadczącymi usługi transportowe nie nosi w ocenie Spółki cech uzależnienia.

Stabilne relacje z dostawcami

W latach 2018-2020 Spółka utrzymywała stabilne relacje z największymi dostawcami towarów i materiałów. Czterech z pięciu największych dostawców w roku 2018 pozostało w grupie pięciu największych w latach 2019 i 2020, przy czym w latach 2019-2020 grono pięciu największych nie uległo zmianie.

Utrzymywanie stabilnych relacji nie pociąga za sobą uzależnienia od dostawców – w latach 2018-2020 udział pięciu największych dostawców w kosztach zakupu surowców, materiałów i towarów nie przekraczał 25 %, wykazując tendencję malejącą. Jednocześnie obroty z którymkolwiek z dostawców nie przekroczyły 10 % kosztów zakupu towarów i materiałów.

Relacje z dostawcami z różnych krajów na całym świecie

Oferowane produkty trwałe i świeże Spółka konfekcjonuje we własnych zakładach konfekcjonowania na terenie Gminy Leszno koło Warszawy. Dążąc do zapewnienia najwyższej jakości, w tym świeżości, oferowanych produktów, możliwie duża liczba jest nabywana bezpośrednio od producentów, zarówno z Polski, jak i z zagranicy. Jest to możliwe dzięki skali działalności prowadzonej przez Spółkę, która predestynuje ją do bycia interesującym kontrahentem dla wielu producentów żywności ekologicznej. W 2020 roku Spółka nabyła towary od około pięciuset podmiotów, z których ok.43 % stanowiły podmioty polskie.

Wysoka sprawność operacyjna

Osiągnięta przez Spółkę skala działalności umożliwia skuteczne konkurowanie z innymi dostawcami hurtowymi, m.in. dzięki wysokiej efektywności działalności. W latach 2018-2020 relacja kosztów logistyki do przychodów uległa obniżeniu z 8,1 % do 7,6 %, natomiast wartość przychodów na pracownika departamentu sprzedaży (handlowca) wzrosła z 6,4 mln zł do 10,7 mln zł rocznie.

9.4. Opis funkcjonowania Spółki

Spółka prowadzi działalność w zakresie konfekcjonowania (przetwarzania) oraz dystrybucji (handlu hurtowego) żywności ekologicznej w Polsce.

Za żywność ekologiczną uznaje się wysokiej jakości produkty uzyskiwane z surowców pochodzenia roślinnego lub zwierzęcego oraz grzybów, wytwarzane z organizmów niemodyfikowanych genetycznie w systemie gospodarstwa ekologicznego, tj. bez stosowania nawozów sztucznych, pestycydów, regulatorów wzrostu, dodatków żywnościowych oraz promieniowania jonizującego. Żywność produkowana w reżimie ekologicznym nie stanowi dla organizmów konsumentów źródła toksycznych substancji chemicznych oraz zapewnia naturalny smak.

Żywność ekologiczna sprzedawana na terenie Unii Europejskiej podlega certyfikowaniu tzw. Euroliściem, który dla swoich wyrobów Spółka uzyskała w roku 2007 (certyfikat AGRO BIO TEST: PL-EKO-07-07904). Ww. certyfikat jest podstawą kwalifikowania żywności oferowanej przez Spółkę jako żywności ekologicznej (żywności bio), a zatem stanowi kluczowe oznaczenie produktów z punktu widzenia Klienta oraz konsumenta. Certyfikacja dostawców towarów i surowców odbywa się zarówno wg norm lokalnych, jak i norm międzynarodowych, stanowiąc dla Spółki podstawę wiarygodności pochodzenia dostaw. W przypadku realizacji większych dostaw, Spółka przeprowadza samodzielne dodatkowe kontrole, mające na celu potwierdzenie braku niedozwolonych substancji chemicznych (pozostałości pestycydów) w sprowadzanych towarach i surowcach.

W ofercie Spółki znajduje się około 7,0 tys. indeksów sprzedażowych (SKU), obejmujących (i) produkty trwałe (m. in. orzechy, owoce suszone, mąki, kasze i ryże, produkty z roślin strączkowych, grzyby, herbaty i zioła, soki i napoje, oleje i oliwy, przekąski, superfoods oraz przetworzone produkty śniadaniowe) oraz (ii) produkty świeże (m. in. jaja i nabiał, owoce i warzywa, mięso i wędliny).

Produkty oferowane przez Spółkę są zgrupowane w ponad czterystu markach dostawców, czterech podstawowych markach Spółki oraz kilku markach własnych Płatników. Dla części produktów, głównie oferowanych pod markami dostawców Spółka jest wyłącznie dystrybutorem. Część produktów oferowanych pod

markami własnymi Spółki oraz pod markami własnymi Płatników powstaje w wyniku samodzielnego przetwarzania (konfekcjonowania) przez Spółkę surowców nabywanych w ilościach hurtowych bezpośrednio od producentów. Konfekcjonowanie, polegające głównie na paczkowaniu oraz tworzeniu mieszanek, odbywa się we własnych zakładach konfekcjonowania, w których funkcjonują normy standardów BRC. Produkty Spółki są dystrybuowane do ponad tysiąca ośmiuset Klientów w Polsce i innych krajach, prowadzonych przez ponad tysiąc pięciuset Płatników.

Przeważającą część towarów oraz surowców Spółka nabywa bezpośrednio od producentów i przetwórców, zarówno w Polsce, jak i za granicą (import bezpośredni). Produkty są pozyskiwane ze starannie dobranych źródeł, często według ich naturalnego (tradycyjnego) pochodzenia, np. makarony semolinowe i sosy pomidorowe są importowane z Włoch, syrop z agawy z Meksyku, produkty bazujące na kokosie ze Sri Lanki, daktyle z Tunezji, a rodzynki z Turcji. Za organizację transportu surowców do magazynu Spółka odpowiada z reguły we własnym zakresie. Szczegóły opisano w pkt. 9.11 poniżej.

Surowce dostarczone do magazynu Spółki w opakowaniach hurtowych są przetwarzane przez Spółkę. Przetwórstwo polega w głównej mierze na przygotowaniu etykiet i kontretykiet produktów, doborze odpowiednich opakowań jednostkowych i zbiorczych, wyborze gramatur lub pojemności, określeniu standardów paczkowanego surowca i warunków jego przechowania i następnie na konfekcjonowaniu (mieszaniu i paczkowaniu). W obecnych zakładach konfekcjonowanie odbywa się ręcznie lub półautomatycznie, co ulegnie zmianie dla istotnej części paczkowanego asortymentu na konfekcjonowanie automatyczne po oddaniu do użytkowania Nowych Zakładów Konfekcjonowania, którego budowa stanowi cel emisji Akcji Nowej Emisji.

Produkty Spółki są sprzedawane przede wszystkim do (i) specjalistycznych sklepów z żywnością ekologiczną oraz (ii) sieci sklepów z żywnością konwencjonalną, rozwijających ofertę żywności ekologicznej. Spółka rozwija również sprzedaż do podmiotów z sektora horeca oraz klientów zagranicznych, między innymi do Rumunii, państw byłego ZSRR oraz Niemiec. Szerszy opis klientów i kanałów dystrybucji zawiera pkt. 9.8 Prospektu.

Dystrybucja opiera się o samodzielnie stworzoną sieć transportowo-logistyczną, obejmującą cztery punkty przeładunkowe w Toruniu, Poznaniu, na Śląsku (Dąbrowa Górnicza) i w okolicach Wrocławia (Oleśnica), co pozwala na ekologiczną, czasową i ekonomiczną optymalizację dostaw.

9.5. Strategia biznesowa i cele działalności

Kluczowe cele strategiczne Spółki.

1. Umacnianie pozycji lidera w zakresie konfekcjonowania i dystrybucji (handlu hurtowego) żywności ekologicznej w Polsce.
2. Utrzymanie dynamiki sprzedaży poprzez sprzedaż, zarówno do dotychczasowych, jak i nowych Klientów. Intencją Zarządu jest osiągnięcie w latach 2021-2026 średniorocznego wzrostu przychodów (CAGR) na poziomie nie niższym niż tempo rozwoju rynku żywności ekologicznej w Polsce, jednak nie mniejszym niż 10 % średniorocznie. Na podstawie Raportu PMR i Raportu PIŻE Spółka przyjmuje prognozę tempa rozwoju rynku żywności ekologicznej na średniorocznym poziomie 10 %.
3. Budowa Nowych Zakładów Konfekcjonowania o łącznej powierzchni ok. 5,0 tys. m², pozwalających docelowo na co najmniej potrojenie dotychczasowych mocy przerobowych w roku 2024 wobec roku 2021, tj. osiągnięcie zdolności do paczkowania 18 mln paczek produktów trwałych rocznie (przy pracy w systemie dwuzmianowym) wobec obecnych 6 mln paczek. Finansowanie budowy i wyposażenia Nowych Zakładów Konfekcjonowania zaplanowano ze środków własnych, w szczególności pochodzących z emisji Akcji Nowej Emisji oraz długoterminowego kredytu bankowego.

Dla realizacji celów strategicznych Spółka podejmuje szereg działań operacyjnych, zarówno na płaszczyźnie współpracy z dostawcami i odbiorcami, jak i inwestycji. Najważniejsze z nich wymieniono poniżej.

- Systematyczne dążenie do zwiększenia oferowanej liczby indeksów (SKU) z ok. 7,0 tys. na Datę Prospektu do ok. 10 tys. w roku 2025, co docelowo powinno pozwolić na odwzorowanie struktury produktowej supermarketu konwencjonalnego wyłącznie w produktach ekologicznych, z wyłączeniem wyrobów tytoniowych i alkoholi wysokoprocentowych, których Spółka nie planuje dystrybuować.
- Koncentracja na identyfikacji oraz zaspokajaniu potrzeb Klientów i konsumentów, m. in. poprzez:

- zachowywanie pełnej otwartości na zmiany potrzeb i oczekiwań Klientów i konsumentów (tj. ich klientów ostatecznych), przekładające się na wdrażanie do oferty nowych produktów i linii produktowych oraz indywidualne komponowanie ofert dla największych Płatników,
 - zapewnianie najwyższej jakości dostarczanych produktów oraz najwyższego standardu usług, w szczególności w zakresie terminowości dostaw oraz łatwości i przyjazności obsługi,
 - podnoszenie kwalifikacji merytorycznych w zakresie produktowym oraz relacyjnym pracowników departamentów sprzedaży i obsługi klienta, odpowiadających za współpracę z Płatnikami, oraz /pracowników zespołów zakupowych, odpowiadających za współpracę z dostawcami,
 - zapewnianie wysokiej jakości procesów obsługi klienta i logistyki, będących kluczowymi dla płynności współpracy w modelu codziennej realizacji zamówień i dostaw.
- Aktywne poszukiwanie nowych dostawców, zarówno dla produktów już oferowanych, jak i nowych, których wprowadzenie Spółka planuje w kolejnych okresach. Dzięki poszerzaniu grona dostawców Spółka ma możliwość utrzymywania konkurencyjności cenowej i jakościowej oferowanych produktów, jak również wprowadzania na rynek niektórych pozycji asortymentowych przed podmiotami konkurencyjnymi, co z jednej strony może wpływać na kreowanie potrzeb i oczekiwań klientów, z drugiej na zwiększanie przewag konkurencyjnych.
 - Dążenie do zwiększenia liczby indeksów sprzedażowych (SKU) zamawianych przez poszczególnych Płatników i Klientów, co powinno przełożyć się nie tylko na wyższy poziom sprzedaży ogółem, ale i na zwiększenie rentowności współpracy z poszczególnymi Płatnikami, w szczególności dzięki obniżeniu kosztów obsługi transportowej i logistycznej. Szczęgólnego potencjału Spółka upatruje w pozyskiwaniu do współpracy w formule „sklepów partnerskich” kolejnych Klientów, co powinno przekładać się z jednej strony na korzystniejsze warunki współpracy dla Klienta, a z drugiej obligować go do utrzymywania minimalnej liczby indeksów sprzedażowych (SKU) w stałej sprzedaży.
 - Aktywne kreowanie popytu na oferowane towary, m. in. poprzez przygotowywanie i dystrybuowanie do Klientów papierowych magazynów reklamowych Gotujwstylueko.pl (przygotowanie i dystrybucja) i BioKurier (wyłącznie dystrybucja) zawierających opisy producentów i produktów oraz propozycje przygotowania posiłków z wykorzystaniem produktów oferowanych przez Spółkę.



Źródło: Spółka

- Ponoszenie nakładów na rozwój platformy zakupowej Spółki (b2b), służącej do kompleksowej obsługi Klientów, mających na celu:
 - uruchomienie modułu reklamacji,
 - wprowadzenie usługi dropshippingu w oparciu o dedykowaną platformę b2b z wykorzystaniem integracji zamówień poprzez API,
 - automatyzację obiegu dokumentów w firmie (rolę generatora dokumentów xml przejmie platforma b2b),
 - możliwość dodawania produktów do koszyka przez skanowanie kodu EAN na produktach, z wykorzystaniem urządzeń mobilnych,
 - możliwość wyświetlania listy produktów z pominięciem grupowania oraz dodawania nowych, wygodniejszych dla Klientów, kryteriów sortowania produktów,
 - rozbudowa istniejącego systemu tagów, ułatwiająca wyszukiwanie produktów przez Klientów.

9.6. Produkty i usługi Spółki

W ofercie Spółki znajduje się ok. 7,0 tys. pozycji asortymentowych (indeksów sprzedażowych (SKU)), zgrupowanych w cztery makro kategorie. Udział poszczególnych makro kategorii w latach 2018-2020 i roku 2021 do Daty Prospektu przedstawiono w tabeli poniżej.

Makro kategoria	2021 do Daty Prospektu [%]	2020 [%]	2019 [%]	2018 [%]
Trwałe (suche)	74,1	75,3	76,1	77,9
Świeże	21,5	20,3	19,2	18,2
Non-Food	3,0	3,3	3,5	3,2
Mrożonki	1,3	1,2	1,1	0,7
łącznie	100,0	100,0	100,0	100,0

Źródło: dane zarządcze Spółki

Kategoria	Makro kategoria	2021 do Daty Prospektu [%]	2020 [%]	2019 [%]	2018 [%]
Napoje	trwałe	11,4	12,2	12,7	12,6
Świeże (owoce i warzywa)	świeże	9,4	8,1	6,3	4,4
Słodycze i przekąski	trwałe	7,2	6,9	7,7	7,9
Nabiał	świeże	5,5	5,4	6,1	7,2
Owoce suszone	trwałe	4,9	4,8	5,4	6,1
Oleje, oliwy	trwałe	3,8	4,1	4,2	4,8
Orzechy, migdały, kasztany, pestki, wiórki kokosowe	trwałe	3,4	3,6	3,9	4,4
Śniadaniowe	trwałe	3,4	3,3	3,2	3,2
Herbaty	trwałe	3,4	3,2	3,3	3,0
Słodzące	trwałe	3,5	3,2	3,5	3,9
Przyprawy i zioła	trwałe	2,8	3,2	3,2	3,3
Nasiona i ziarna	trwałe	3,0	3,1	3,0	2,9
Mięso i wędliny	świeże	3,0	3,1	3,1	3,1
Mąki i skrobie	trwałe	2,7	3,1	2,6	2,4
Makarony i kuskus	trwałe	3,2	2,8	2,3	2,1
Lodówka inne	świeże	2,3	2,4	2,6	2,7
Sosy	trwałe	2,1	2,3	2,3	2,4
Zdrowie	non-food	1,9	1,9	1,8	1,5
Kasze i kaszki	trwałe	1,8	1,9	1,8	2,1
Strączkowe	trwałe	1,6	1,6	1,5	1,6
Ryże	trwałe	1,4	1,5	1,3	1,3
Warzywa przetworzone	trwałe	1,6	1,4	1,0	0,9
Higiena	non-food	1,1	1,4	1,7	1,7
Kremy orzechowe, czekolad., słonecznikowe, tahina	trwałe	1,1	1,3	1,3	1,2
Pieczyno	świeże	1,4	1,3	1,1	0,9
Owoce przetworzone	trwałe	1,3	1,2	1,3	1,2
Mrożonki	mrożonki	1,3	1,2	1,1	0,7
Kawy (palone, zielone, świeżo palone)	trwałe	1,1	1,1	1,2	1,2
Dzieci i niemowlęta	trwałe	0,9	1,0	1,0	0,7
Pozostałe*		8,5	8,7	8,6	8,9
Łącznie		100,0	100,0	100,0	100,0

* kakao, karob, ryby, owoce morza, kosmetyki, octy, środki czystości, pasty wegetariańskie, dania gotowe, wina, cydry, piwa, budynie, galaretki, kisiele, glony, algi, wodorosty, grzyby, dodatki do wypieków, miody, kawy zbożowe, desery, środki żelujące, proteiny, karma dla zwierząt

Źródło: dane zarządcze Spółki

Od 2007 roku produkty Spółki posiadają certyfikat AGRO BIO TEST (PL-EKO-07-07904), natomiast producenci z którymi współpracuje Spółka posiadają certyfikaty ekologicznego pochodzenia produktów.

Analizując portfolio marek produktów sprzedawanych przez Spółkę, należy wyróżnić:

- (i) marka własna Bio Planet, pod którą jest oferowanych:
 - a. ok. 400 indeksów sprzedażowych (SKU) produktów suchych,
 - b. ok. 300 indeksów sprzedażowych (SKU) świeżych warzyw i owoców oraz produktów nabiałowych;
- (ii) marki producenckie dla dystrybuowanego nabiału, mięsa i wędlin oraz mrożonek:
 - a. ok. 700 indeksów sprzedażowych (SKU);
- (iii) marki producenckie dla dystrybuowanych produktów suchych:
 - a. ok. 1.800 dla produktów z Polski,
 - b. ok. 2.250 dla produktów zagranicznych, m. in. z Austrii, Belgii, Czech, Francji, Hiszpanii, Holandii, Niemiec, Sri Lanki, Tunezji, Turcji, Włoch,

- c. ok. 1.300 dla produktów non-food, z segmentów higieny, kosmetyków, środków czystości i produktów dla dzieci;

(iv) marka własna HorecaBio, stosowana dla asortymentów o dużej gramaturze, skierowanych do podmiotów z branży horeca:

- a. ok. 250 produktów.

Poniżej zaprezentowano zestawienie wybranych marek żywności ekologicznej, dystrybuowanych przez Spółkę.



Źródło: Spółka

Niezależnie, Spółka oferuje usługę konfekcjonowania wielu towarów pod markami własnymi odbiorców, również w bardzo krótkich seriach, ze zindywidualizowaną szatą graficzną etykiet.

Na zlecenie klientów Spółka może również dostarczyć wybrane pozycje asortymentowe w wersji bezglutenowej.

9.7. Nowo wprowadzone lub przygotowywane produkty i usługi Spółki

Ponieważ przedmiotem działalności Spółki jest konfekcjonowanie i dystrybucja hurtowa żywności ekologicznej, Spółka w sposób ciągły wprowadza do swojej oferty nowe grupy asortymentowe, linie produktów lub poszczególne produkty.

W latach 2018-2020 m.in. poszerzono ofertę świeżych owoców i warzyw oraz nabiału pod marką Bio Planet, jak również wprowadzono do dystrybucji produkty wielu marek, m.in. produkowanych pod marką Zakwasownia.

W roku 2020 i pierwszej połowie roku 2021 miesięczna liczba nowych pozycji asortymentowych (indeksów sprzedażowych (SKU)) rosła o ok. sto pozycji „brutto” i o około trzydzieści pięć „netto” (z uwzględnieniem pozycji wycofanych) miesięcznie, co uniemożliwia wskazanie konkretnych nowych pozycji produktowych.

Po zakończeniu inwestycji w Nowe Zakłady Konfekcjonowania, których budowa jest celem emisji Akcji Nowej Emisji, Spółka planuje analizę opłacalności uruchomienia samodzielnej produkcji wybranych produktów, składającej się z większej liczby procesów, niż konfekcjonowanie (mieszanie i paczkowanie).

9.8. Klienci

Spółka posiada zdywersyfikowany, rosnący portfel odbiorców, który na Datę Prospektu obejmował ponad tysiąc ośmiuset Klientów, prowadzonych przez ponad tysiąc pięciuset Płatników.

Spółka zaopatruje w swoje produkty następujące placówki.

- (i) Sklepy specjalistyczne z żywnością ekologiczną, do których zaliczane są (i) lokalne i ogólnokrajowe sieci (m. in. Organic Farma Zdrowia, Smak Natury, Bio Family, BioVert, Ekio) oraz (ii) małe i średnie

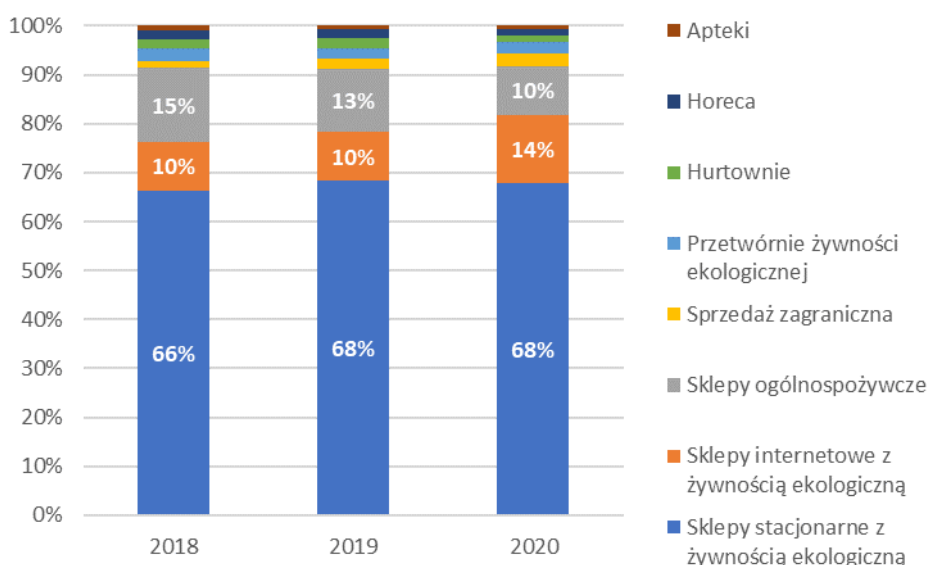
placówki niezależne. Liczba Klientów: około siedmiuset W 2020 roku Klienci ci byli odpowiedzialni za realizację 68 % przychodów Spółki (udział nie uwzględnia sklepów internetowych).

Wśród sklepów specjalistycznych Spółka wyróżnia sklepy partnerskie Bio Planet (ok. 150 placówek) oraz sklepy pozostałe. Status sklepu partnerskiego jest proponowany wyłącznie placówkom wyspecjalizowanym w sprzedaży żywności ekologicznej, dużym i średnim, mającym wolę i możliwość oferowania artykułów świeżych oraz ekspozycji towarów w celu utrzymywania minimalnej określonej liczby indeksów sprzedażowych (SKU). Minimalna liczba indeksów sprzedażowych (SKU) dostępnych w sklepie partnerskim jest zróżnicowana i zależy od jego wielkości, przy czym – co do zasady – nie powinna być niższa niż tysiąc. Wsparcie Spółki dla sklepów partnerskich koncentruje się na oferowaniu bardziej atrakcyjnych warunków cenowych (polityka rabatowa) i płatności (kredyt kupiecki) oraz działaniach marketingowych, których szerszy opis zawiera pkt. 9.9. Sklepy partnerskie były w roku 2020 odpowiedzialne za 38 % sprzedaży wartościowo zrealizowanej przez Spółkę.

- (ii) Sklepy internetowe wyspecjalizowane w sprzedaży żywności ekologicznej oraz klasy premium. Liczba Klientów: około dwustu. W 2020 roku sklepy te były odpowiedzialne za realizację 14 % przychodów Spółki.
- (iii) Sklepy z żywnością konwencjonalną, uzupełniające swoją ofertę o żywność ekologiczną, do której zaliczają się m. in. największe ogólnokrajowe sieci hiper- i supermarketów oraz sklepów ogólnospożywczych. W 2020 roku sklepy te były odpowiedzialne za realizację 10 % przychodów Spółki.

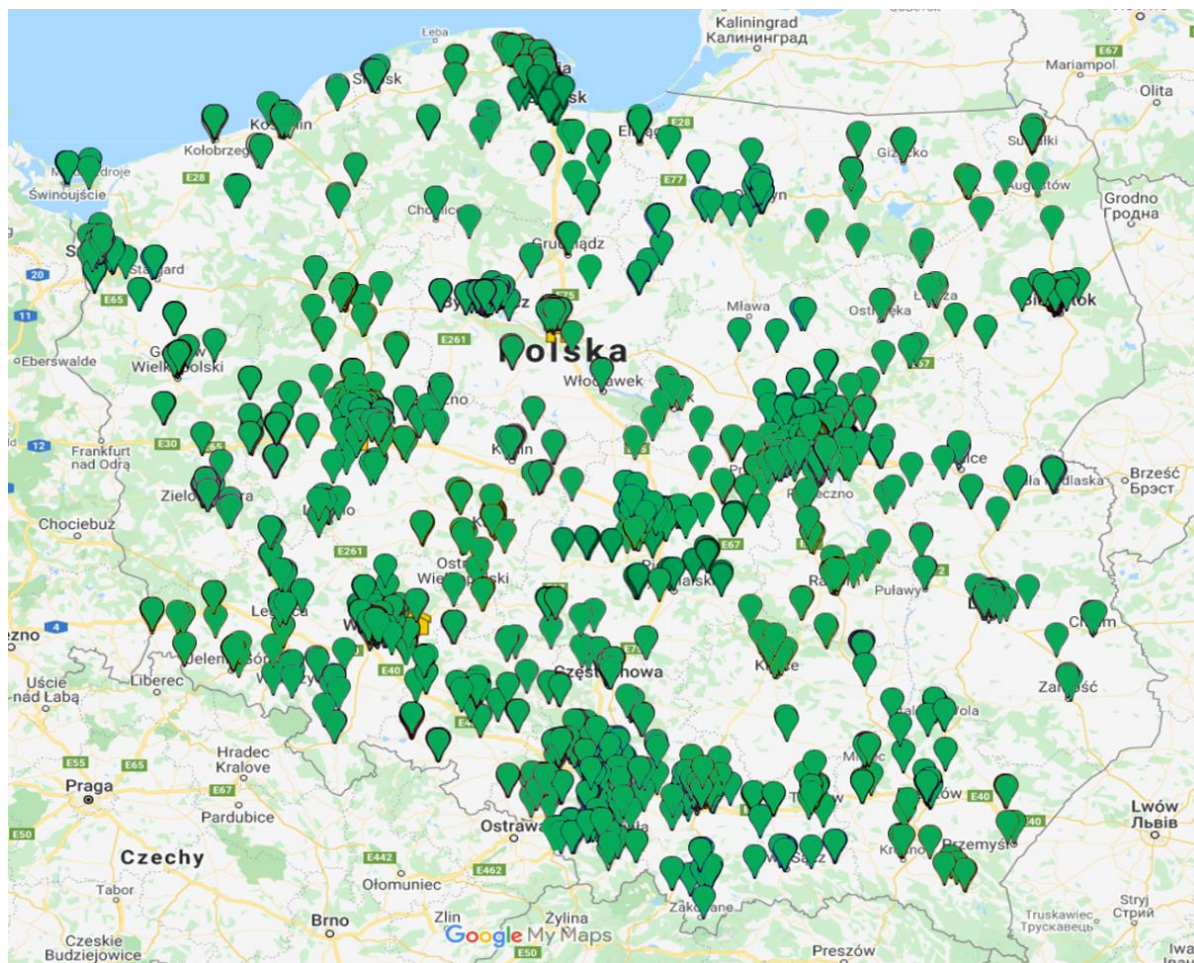
Do pozostałych klientów Spółki należą podmioty z branży horeca, hurtownie, przetwórnictwo żywności ekologicznej, apteki oraz podmioty zagraniczne, odpowiedzialne łącznie w latach 2018-2020 za nie więcej niż 10 % przychodów Spółki (w 2020 roku było to 8 %). Obserwując trendy w gastronomii, Spółka rozwija grono Klientów z segmentu horeca, którzy w roku 2020 – pomimo istniejących obostrzeń związanych z pandemią COVID-19 – wygenerowali 1,4 % przychodów. W latach 2018 i 2019 było to 1,9 %.

Strukturę odbiorców Spółki w podziale na sklepy specjalistyczne, internetowe i pozostałe w latach 2018-2020 przedstawiono na poniższym diagramie.



Źródło: dane zarządcze Spółki

Na poniższej mapie zaprezentowano poglądowo rozmieszczenie Klientów.



Źródło: Spółka

Sprzedaż Spółki do poszczególnych płatników jest rozproszona, co eliminuje ryzyko uzależnienia się od jednego lub niewielkiej grupy płatników. W latach 2018-2020 Spółka nie miała Płatników, którzy odpowiadaliby za więcej niż 5 % przychodów ze sprzedaży, a sprzedaż realizowana do dwudziestu największych płatników wyniosła – odpowiednio – 24,7 %, 25,4 % i 27,1 %.

9.9. Sprzedaż i marketing

Sprzedaż

Za pozyskiwanie nowych Klientów oraz zwiększanie sprzedaży do Klientów istniejących odpowiedzialny jest departament sprzedaży, kierowany przez dyrektora handlowego, któremu podlega dwóch regionalnych dyrektorów sprzedaży. Bezpośrednie relacje z klientami utrzymuje czternastu przedstawicieli handlowych oraz kierownik ds. kluczowych klientów, z których każdy jest odpowiedzialny za jeden rejon sprzedaży. Podział Polski na rejony sprzedaży zaprezentowano na mapce obok.

Za codzienną obsługę Klientów oraz kontakty na poziomie operacyjnym odpowiada departament obsługi klienta i logistyki, opisany w pkt. 9.10 Prospektu.

Marketing

Dla zwiększania popytu na towary oferowane przez Spółkę niezbędne jest dalsze i systematyczne budowanie rynku żywności ekologicznej w Polsce, w szczególności świadomości konsumentów odnośnie przewag żywności ekologicznej i sposobów jej oznaczania. Jednocześnie, w związku z pojawianiem się nowych graczy rynkowych



Źródło: Spółka

oraz nowych linii produktowych konkurencyjnych do wyrobów Spółki, konieczne jest prowadzenie działań promujących marki Spółki.

W tym celu Spółka przyjęła i realizuje strategię marketingową, której główne cele stanowią poniższe.

1. Wzmacnianie pozycji marki Bio Planet, jako najbardziej wiarygodnej i popularnej marki żywności ekologicznej w Polsce.
2. Promowanie marek dostawców żywności ekologicznej dystrybuowanych przez Spółkę m.in.: Alce Nero, Amylon, Bio Planete, Natumi, Sobbeke, Terrasana, Vivani.
3. Uzyskanie przez Bio Planet statusu podstawowego dostawcy dla jak największej liczby wyspecjalizowanych sklepów ekologicznych.

W relacjach z istniejącymi i potencjalnymi Klientami, działania w obszarze marketingu i promocji są dostosowane do specyfiki określonej grupy odbiorców oraz dotychczasowych relacji.

Dla realizacji celów nr 1 i 2 podejmuje szereg działań obejmujących m. in.:

- zamieszczanie treści marketingowych na stronie internetowej Spółki www.bioplanet.pl, będącej głównym narzędziem promocyjnym dla produktów pod marką Bio Planet oraz innych produktów dystrybuowanych przez Spółkę;
- rozwój, uruchomionego w 2013 roku, portalu o gotowaniu www.gotujwstylueko.pl, oraz jego kwartalnej drukowanej wersji – magazynu Gotujwstylueko.pl (objętość 84 strony, nakład 40-50 tys. egz., dostępność – ok. 450 placówek handlowych), skierowanych do klientów docelowych (konsumentów);
- promocja produktów na portalach społecznościowych Facebook i Instagram;
- udział w wybranych targach branżowych, m.in. Biofach, Bio Expo Nadarzyn;
- coroczna organizacja imprezy o charakterze b2b pod nazwą Targi Bio Planet, do udziału w której są zapraszani wyłącznie dostawcy i odbiorcy Spółki;
- comiesięczna publikacja gazetek promocyjnych skierowanych do konsumentów, prezentujących produkty promowane oraz nowości asortymentowe, stanowiących wsparcie Klientów w prowadzonych przez nich działaniach wspierających sprzedaż.

Dla realizacji celu nr 3 Spółka systematycznie zwiększa liczbę produktów w ofercie, dążąc do stworzenia możliwie kompleksowego katalogu asortymentowego żywności ekologicznej, który na Datę Prospektu wynosił około 7,0 tys. indeksów sprzedażowych (SKU) produktów suchych, świeżych i mrożonek. W efekcie, jak również dzięki stosowanej polityce rabatowej, Spółka oczekuje zwiększenia swojego udziału procentowego w dostawach do poszczególnych klientów, a w konsekwencji do zwiększenia obrotów z poszczególnymi klientami oraz zwiększenia rentowności dzięki obniżeniu jednostkowych kosztów logistyki i obsługi klientów. W szczególności Spółka wspiera sklepy partnerskie – wsparcie koncentruje się na oferowaniu bardziej atrakcyjnych warunków cenowych (polityka rabatowa) i płatności (kredyt kupiecki), dostarczaniu materiałów marketingowych, pomocy w zakresie dobru i rozmieszczenia artykułów oraz promocji na stronach internetowych Spółki.

9.10. Logistyka i obsługa Klienta

Centrum procesów logistycznych Spółki stanowi nowoczesne, samodzielnie zaprojektowane, Centrum Logistyczne o powierzchni ok. 10 tys. m², zlokalizowany w Gminie Leszno k. Warszawy, ok. 2 km od zakładów konfekcjonowania. Na 9 tys. m² powierzchni magazynowej, oddawanej do użytkowania etapami w latach 2015 i 2021, Spółka dysponuje 8 tys. miejsc paletowych w systemie wysokiego składowania, przeznaczonych zarówno dla surowców i towarów, jak i produktów gotowych. Pozostały 1 tys. m² powierzchni zajmują biura Spółki.

Z magazynu produkty dystrybuowane są na terenie Polski z wykorzystaniem czterech magazynów przeładunkowych, z których dowożone są bezpośrednio do sklepów (sieć logistyczna). Transport odbywa się z wykorzystaniem ok. sześćdziesięciu pojazdów o zróżnicowanym tonażu, przystosowanych do transportu żywności (w tym świeżej), należących i obsługiwanych przez osiem firm zewnętrznych, z których każda jest przypisana do obsługi określonego obszaru. Firmy te działają głównie na rzecz Spółki, a pojazdy są oznakowane logo Spółki. Rozliczenia pomiędzy Spółką a firmami odbywają się wg stawek ryczałtowych przypisanych do zdefiniowanych tras. Odpowiedzialność za ewentualne uszkodzenia towaru w transporcie ponosi firma transportowa, która jest zobowiązana do ubezpieczenia swojej działalności.

Dążąc do ograniczenia śladu węglowego produktów oferowanych przez Spółkę, jedno z priorytetowych wyzwań stanowi optymalizacja transportu pod kątem „Food Miles”, czyli „żywnościokilometrów”, oznaczających długość drogi, jaką pokonuje każdy produkt zanim trafi z miejsca produkcji do miejsca konsumpcji. Działaniami realizowanymi w ramach tej optymalizacji są m. in. nabywanie surowców i materiałów bezpośrednio od producentów, oraz ciągła optymalizacja sieci logistycznej.

Za procesy logistyczne odpowiedzialny jest departament obsługi klienta i logistyki, którego pracownicy – prócz obsługi logistycznej – zapewniają obsługę i wsparcie klienta we wszystkich procesach związanych z realizacją zamówień i dostawami, m. in. przyjmowanie zamówień, fakturowanie, obsługę reklamacji i zwrotów, naliczanie rabatów oraz wykonywanie bieżących działań promocyjnych.

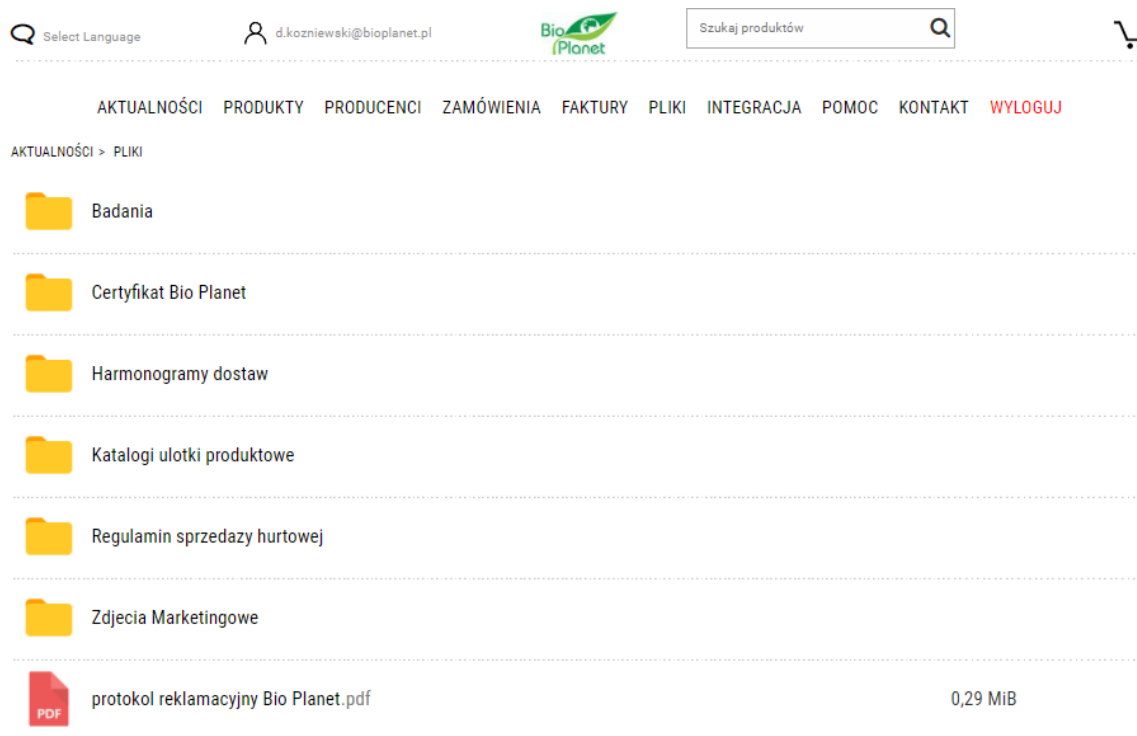


Źródło: Spółka

Przyjmowanie zamówień od Klientów Spółki odbywa się poprzez platformę zakupową b2b, którą Spółka rozbudowuje od ponad dziesięciu lat, dostosowując ją do zmieniających się oczekiwań i potrzeb swoich oraz Klientów. Dzięki funkcjonalnościom platformy, Klienci mają możliwość automatyzacji procesów składania zamówień poprzez integrację z własnymi systemami, możliwość automatycznego wprowadzania indeksów sprzedażowych (SKU) dostępnych na platformie do swoich systemów (co jest szczególnie istotne dla sklepów internetowych) oraz możliwość automatycznego zaciągania do swoich systemów danych związanych z fakturami wystawianymi przez Spółkę. Platforma zapewnia również stały wgląd do aktualnej oferty handlowej, a zamówienia mogą być składane w trybie 24/7 z dowolnego miejsca. Pod warunkiem złożenia zamówienia do godz. 12:00, dostawa odbywa się w kolejnym dniu roboczym do godz. 12:00, w wybranych lokalizacjach do godz. 14:00. Platforma umożliwia również gromadzenie i analizowanie historii złożonych i zrealizowanych zamówień oraz kontrolę stanu należności i zobowiązań.

Poniżej przedstawiono zrzuty wybranych ekranów platformy.

Strona początkowa:



Zakładka służąca składaniu zamówień:

Select Language

d.kozniowski@bioplanet.pl

Bio Planet

Szukaj produktów

AKTUALNOŚCI

PRODUKTY

PRODUCENCI

ZAMÓWIENIA

FAKTURY

PLIKI

INTEGRACJA

POMOC

KONTAKT

WYLOGUJ

AKTUALNOŚCI > PRODUKTY

Stale filtry

BEZ GLUTENU (W SKŁADNIKACH)

BEZ GLUTENU (DEKLARACJA)

SUPLEMENTY DIETY

WEGETARIAŃSKI

WEGAŃSKI

NA ZAMÓWIENIE

Producent

Kategorie

NOWOŚĆ

60

PROMOCJA - GAZETKA

297

PROMOCJA - INNE

57

PROMOCJA - SEZON

50

***** MEGA HITY

201

**** HITY

1000

1201

**

1201

*

1407

PRZECENA

16

WYPRZEDAŻ

135

Budynie, galaretki, kisiele

19

Dania gotowe

73

Desery i dodatki do deserów

18

Dodatki do wypieków, soda, proszek

20

Glony, algi, wodorosty

27

Grzyby

25

Herbaty

457

Kakao, karob

40

Karma dla zwierząt

32

Kasze i kaszki

62

Kawy (palone, zielone, świeżo palone)

75

Kawy zbożowe i inne napoje w proszku

24

Kremy orzechowe, czekolad, słonecznikowe, 89

tahina

Lodówka inne

183

Makarony i kuskus

209

Drukuj katalog

POKAŻ FILTRY

NAJNIŻSZA CENA

1 z 2 >

	NAZWA	RABAT	CENA PO RABACIE	
ALCE NERO (włoskie produkty)				
	★ HERBATNIKI ORKISZOWE Z GORKĄ CZEKOLADĄ FAIR TRADE BIO 28 g - ALCE NERO 8009004901308 Stan: 400,00	MEGA-HIT 16,8%	netto 2,83 PLN brutto 2,97 PLN VAT 5% netto zł/kg 101,07	szt
	★ BULION - KOSTKI WARZYWNE BIO 100 g - ALCE NERO 8009004811409 Stan: 9532,00	MEGA-HIT 16,8%	netto 4,08 PLN brutto 4,28 PLN VAT 5% netto zł/kg 40,80	szt
	★ SOS POMIDOROWY PASSATA BIO 500 g - ALCE NERO 8009004810679 Stan: 3073,00	MEGA-HIT 16,8%	netto 6,28 PLN brutto 6,59 PLN VAT 5% netto zł/kg 12,56	szt
	★ PULPA POMIDOROWA BIO 500 g - ALCE NERO 8009004810686 Stan: 3861,00	MEGA-HIT 16,8%	netto 7,24 PLN brutto 7,60 PLN VAT 5% netto zł/kg 14,48	szt
	★ PULPA POMIDOROWA Z BAZYLIĄ BIO 500 g - ALCE NERO 8009004810693 Stan: 4375,00	MEGA-HIT 16,8%	netto 7,90 PLN brutto 8,30 PLN VAT 5% netto zł/kg 15,80	szt
	★ KREM ORZECHOWO - CZEKOLADOWY FAIR TRADE BIO 180 g - ALCE NERO 8009004811386 Stan: 70,00	MEGA-HIT 16,8%	netto 11,19 PLN brutto 13,76 PLN VAT 23% netto zł/kg 62,17	szt
	★ KAWA ZIARNISTA ARABICA 100 % FAIR TRADE BIO 500 g - ALCE NERO 8009004901285 Stan: 219,00	MEGA-HIT 16,8%	netto 26,96 PLN brutto 33,16 PLN VAT 23% netto zł/kg 53,92	szt
AMAIZIN (napoje kokosowe, tortilla, chipsy, inne)				
	★ CHIPSY KUKURYDZIANE SOLONE BEZGLUTENOWE BIO 250 g - AMAIZIN 8717496904041 Stan: 498,00	MEGA-HIT 16,8%	netto 7,36 PLN brutto 7,73 PLN VAT 5% netto zł/kg 29,44	szt
AMYLON (budynie, galaretki, kisiele, cukry, skrobię)				

Zakładka służąca zarządzaniu płatnościami:

Tryb płatności

Tryb Przeglądania

28.03.2021 - 25.06.2021

☐ Tylko niezapłacone ☐ Tylko przeterminowane

Znajdź fakturę

Zapłać za dokumenty

DATA	NR DOKUMENTU	ODBIORCA DOKUMENTU	NETTO	BRUTTO	DO ZAPŁATY	DNI SPÓŹN.	TERMIN PŁ.	ZAPŁACONO	ZADNACZ DO ZAPŁATY	
24.06.2021	KFS 23706/W/2021		- 32,47 PLN	- 34,09 PLN	- 34,09 PLN		08.08.2021	NIE	☐	
24.06.2021	KFS 23707/W/2021		- 6,72 PLN	- 7,26 PLN	- 7,26 PLN		08.08.2021	NIE	☐	
24.06.2021	KFS 23708/W/2021		- 4,84 PLN	- 5,08 PLN	- 5,08 PLN		08.08.2021	NIE	☐	
24.06.2021	KFS 23709/W/2021		- 6,93 PLN	- 7,28 PLN	- 7,28 PLN		08.08.2021	NIE	☐	
24.06.2021	FS 51151/W/2021		786,05 PLN	843,94 PLN	843,94 PLN		08.08.2021	NIE	☐	
24.06.2021	FS 51290/W/2021		708,82 PLN	783,57 PLN	783,57 PLN		08.08.2021	NIE	☐	
24.06.2021	FS 51343/W/2021		588,94 PLN	627,69 PLN	627,69 PLN		08.08.2021	NIE	☐	

1. Formaty plików integracyjnych.

Poniżej znajdują Państwo pliki z naszą bazą danych gotowe do integracji z Państwa systemami (np. sklepami internetowymi lub systemami sprzedaży).

Pliki dostępne są w kilku różnych formatach. Ilość danych w różnych plikach jest inna - pliki XML są pełniejsze z uwagi na lepsze możliwości techniczne, dlatego zalecamy do korzystanie z tych plików. Najpopularniejsze formaty to:

- CSV może być otwierany i edytowany w MS Excel lub OpenOffice,
- XML jest dedykowany dla informatyków,
- EPP przeznaczony jest dla programu Subiekt GT ([tutaj znajduje się dokładna instrukcja importu faktur oraz plików epp do systemu Subiekt GT](#)).

2. Zasady pobierania plików integracyjnych.

Wszystkie pliki są aktualizowane kilka razy dziennie. **Bardzo prosimy nie ściągać plików częściej niż raz na kilka godzin** - każdy Użytkownik, który będzie pobierał plik zbyt często, zostanie automatycznie kilkuminutową blokadą.

28.01.2020: czasowo zablokowaliśmy pobieranie plików integracyjnych w godzinach 10.00 - 14.00 (godziny największego obciążenia platformy b2b).

Zanim zaczną Państwo korzystać z plików prosimy o zapoznanie się z najważniejszymi sugestiami:

- Import i synchronizacja produktów powinna być dokonywana wyłącznie wg kodów EAN lub ID produktu (nazwa produktu w sporadycznych przypadkach może ulec zmianie),
- Nie rozpowszechniaj dowolnie plików w internecie. Pliki udostępniamy tylko dla naszych Klientów - nie chcemy żeby były dostępne dla każdego,
- Nie jesteś anonimowy - każde pobieranie pliku jest odnotowane (włącznie z adresem IP komputera),
- Pliki zawierają Twoje ceny zakupu oraz ceny detaliczne brutto - możesz ustawiać swoją cenę sprzedaży w oparciu o te ceny,
- Pliki są aktualizowane kilka razy dziennie - może zdarzyć się sytuacja kiedy sprzedasz produkt, który w pliku jeszcze jest na stanie, ale w naszym magazynie już go nie będzie,
- Pliki można pobierać automatycznie - potrzebujesz w tym celu klucza API - poniżej znajduje się instrukcja jak go uzyskać.

3. Automatyczne pobieranie plików.

Aby zacząć pobierać automatycznie dane, potrzebujemy klucza do API:

- Komunikacja z systemem odbywa się poprzez wysyłanie standardowych requestów http, z załączonym kluczem API,
- Klucz może być załączony na kilka sposobów:
 - przesyłanie w nagłówku requesta pola "X-Solex-API" z wartością klucza API (metoda stanowczo zalecana),
 - przesyłanie klucza API jako querystringa key w adresie www zapytania - np.: "...?key=kluczApi..."
- Jeśli pojawi się błąd w komunikacji - odpowiedź z serwera będzie zawierać informacje o powodzie błędu (np. niepoprawny klucz),
- Najczęstszym błędem jest używanie starego klucza API - każdorazowe wygenerowanie klucza API, unieważnia wszystkie stare klucze,
- Same adresy requestów są identyczne jak te podane wyżej (adresy do plików).

Korzystanie z integracji jest zabezpieczone przez klucz API. [Kliknij aby wygenerować nowy klucz.](#)

Produkty

CSV	Podstawowy plik z listą produktów	Zobacz szczegóły i pobierz plik
CSV	Stany produktów	Zobacz szczegóły i pobierz plik
EPP	Aktualizacja ceny kartotekowej dla Subiekta	Zobacz szczegóły i pobierz plik
EPP	Pełna baza produktów dla Subiekta	Zobacz szczegóły i pobierz plik
XML	Podstawowy plik z listą produktów	Zobacz szczegóły i pobierz plik
XML	Stany produktów	Zobacz szczegóły i pobierz plik

Źródło: Spółka

9.11. Zakupy i dostawcy Spółki

Przeważającą część surowców i towarów Spółka nabywa bezpośrednio od producentów, zarówno w Polsce, jak i za granicą (import bezpośredni). Jest to możliwe dzięki skali działalności Spółki, która predestynuje ją do bycia interesującym kontrahentem dla wielu producentów żywności ekologicznej.

Surowce do konfekcjonowania są nabywane w większości w oparciu o terminową kontraktację (ok. 25 % zakupów wartościowo), z możliwością rezygnacji m. in. w przypadku istotnych zmian cen, natomiast towary w oparciu o jednorazowe zamówienia. Wszystkie surowce i towary są pozyskiwane ze starannie dobranych źródeł, według ich naturalnego pochodzenia, np. makarony semolinowe i sosy pomidorowe są importowane z Włoch, syrop z agawy z Meksyku, produkty bazujące na kokosie ze Sri Lanki, daktyl z Tunezji, oliwki z Włoch, Hiszpanii i Grecji a rodzynki z Turcji. Za organizację transportu surowców do magazynu odpowiada zespół logistyczny Spółki. Konfekcjonowanie nabytych surowców odbywa się we własnych zakładach konfekcjonowania zlokalizowanych w Gminie Leszno koło Warszawy.

W 2020 roku Spółka nabyła surowce i towary o łącznej wartości 151,7 mln zł (112,2 mln zł w roku 2019), z czego na surowce do konfekcjonowania przypadło 29,6 mln zł (21,3 mln zł w roku 2019), a na towary 122,1 mln zł (90,9 mln zł w roku 2019). Surowce i towary zostały zakupione od ponad pięciuset podmiotów. Pod względem wartości dominowały zakupy od dostawców z zagranicy (57 % surowców i towarów łącznie), do których należały w szczególności zakupy napoi, orzechów, bakalii, tłuszczów roślinnych, produktów bazujących na kokosie i soi, produktów sypkich, a także produktów świeżych niedostępnych w Polsce. Od dostawców polskich, odpowiedzialnych w roku 2020 za dostawę 43 % surowców i towarów, Spółka nabywała głównie zioła i herbaty, przyprawy, suszone owoce, słodczyce, mięsa i wędliny, nabiał oraz świeże warzywa i owoce.

W latach 2018-2020 Spółka nie miała dostawców, którzy odpowiadaliby jednostkowo za więcej niż 10 % kosztów zakupu surowców i towarów łącznie. Pięciu największych dostawców odpowiadało łącznie za 19 % kosztów zakupu surowców i towarów w roku 2020 i 22 % w latach 2019 i 2018.

Obsługa zakupów odbywa się poprzez departament zakupów (produkty markowe), departament surowców i produktów (marki własne - trwałe) oraz zespół zakupów – marki własne świeże, zatrudniające łącznie ok. dwudziestu osób. Są one odpowiedzialne za poszukiwanie nowych, atrakcyjnych produktów oraz dbałość o utrzymywanie dostępności pełnego asortymentu produktów oferowanych przez Spółkę.

Rozwój oferty produktowej Spółki koordynuje komitet ds. strategii ofertowej, kierowany przez menedżerów Spółki wyższego szczebla. Dzięki wiedzy pozyskiwanej bezpośrednio od klientów oraz obserwacji krajowych i światowych trendów i mód w obszarze żywności ekologicznej, pracownicy zespołów zakupowych co miesiąc przedstawiają swoje rekomendacje produktów, które mogłyby znaleźć się w ofercie Spółki, co pozwala na szybkie reagowanie na zmieniające się potrzeby rynkowe.

9.12. Istotne umowy

Poniżej zostały przedstawione istotne umowy zawarte przez Spółkę poza normalnym tokiem działalności w okresie dwóch lat poprzedzających Datę Prospektu, a także umowy zawarte w okresie wcześniejszym, jeżeli takie umowy dotyczą istotnych praw lub obowiązków Spółki na Datę Prospektu.

Na Datę Prospektu Spółka nie jest uzależniona od żadnej umowy przemysłowej, handlowej czy finansowej.

W ramach umów poza normalnym tokiem przedstawione zostały istotne umowy finansowe, w przypadku, gdy ich jednostkowa wartość lub łączna wartość umów zawieranych z jednym podmiotem przekracza 4.000.000 złotych.

Umowa na generalne wykonawstwo robót budowlanych z dnia 2 czerwca 2020 roku

Umowa na generalne wykonawstwo robót budowlanych została zawarta w dniu 2 czerwca 2020 roku ze spółką MIX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**Generalny Wykonawca**”) i obejmuje powierzenie temu podmiotowi funkcji generalnego wykonawcy robót budowlanych związanych z budową budynku biurowo-magazynowego według określonego projektu budowlanego, w zakresie i na warunkach szczegółowo określonych w tej umowie. Realizacja umowy zakończyła się uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie budynku, co nastąpiło w I kwartale roku 2020. Generalny Wykonawca zobowiązał się do wykonania, samodzielnie lub z wykorzystaniem podwykonawców, przedmiotu umowy, zgodnie z projektem budowlanym, dokumentacją techniczną, zasadami wiedzy technicznej. Generalny Wykonawca udzielił ponadto Emitentowi 36-miesięcznej gwarancji na wykonane roboty budowlane oraz 60-miesięcznej gwarancji na konstrukcję stalową, licząc od podpisania protokołu odbioru końcowego. W razie wystąpienia usterek wykonanych robót w okresie gwarancji, Generalny Wykonawca zobowiązał się do ich niezwłocznego usunięcia w wyznaczonym mu przez Emitenta terminie. W przypadku opóźnienia Generalnego Wykonawcy, Spółka uprawniona jest do zlecenia ich usunięcia podmiotowi trzeciemu na koszt generalnego wykonawcy.

Umowy nabycia nieruchomości, na której realizowany będzie Cel Emisji z dnia 7 lipca 2021 roku

W dniu 7 lipca 2021 roku, w wykonaniu warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości z dnia 23 czerwca 2021 roku, zawartej pod warunkiem nieskorzystania z prawa pierwokupu przysługującego Gminie Leszno, Spółka zawarła umowy przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości za cenę 1,45 mln złotych. Umowa warunkowa przewidywała następujący sposób zapłaty ceny: (i) tytułem zadatku 10 % ceny zostało wpłacone przy zawarciu umowy warunkowej; (ii) pozostałe 90 % ceny sprzedaży zostało wpłacone jednorazowo, po zawarciu ww. umowy przenoszącej prawo do nieruchomości.

Przedmiotem umowy są prawa użytkowania wieczystego do nieruchomości, na których realizowany będzie Cel Emisji. Nieruchomości objęte umową obejmują działki o łącznej powierzchni 17.112 m².

Umowy finansowe

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 12 czerwca 2014 roku

W dniu 12 czerwca 2014 roku Emitent zawarł z Deutsche Bank Polska S.A. (obecnie: Santander Bank Polska S.A.) („Bank”) umowę kredytu w rachunku bieżącym, na podstawie której Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 13.500.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki („Kredyt”). („Umowa Kredytu”). Zgodnie z warunkami Umowy Kredytu, uruchomienie Kredytu nastąpiło po spełnieniu określonych w tej umowie warunków, obejmujących m. in. złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

Zgodnie z umową, ostateczna spłata Kredytu powinna nastąpić do 31 sierpnia 2022 roku. Umowa zawiera typowe postanowienia, właściwe dla umów finansowania tego rodzaju.

Zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu stanowią wymienione poniżej zabezpieczenia.

Oświadczenia o poddaniu się egzekucji

Emitent złożył w dniu 3 sierpnia 2020 roku oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty wszelkich świadczeń pieniężnych Emitenta w stosunku do Banku wynikających z zawartych z tym podmiotem umów kredytowych, w tym w szczególności kredytów, odsetek (w tym za opóźnienie), prowizji i opłat, innych należności ubocznych oraz zwrotu kosztów dochodzenia przez bank należności i innych poniesionych przez bank kosztów wykonania umowy do kwoty 35.476.380,06 zł.

Emitent złożył w dniu 24 września 2020 roku oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty wszelkich świadczeń pieniężnych Emitenta w stosunku do Banku, wynikających z zawartych z tym podmiotem umów kredytowych, w tym w szczególności kredytów, odsetek (w tym za opóźnienie), prowizji i opłat, innych należności ubocznych oraz zwrotu kosztów dochodzenia przez bank należności i innych poniesionych przez bank kosztów wykonania umowy do kwoty 37.576.380,06 zł.

Umowa zastawu rejestrowego na ogóle zapasów towarów handlowych

Na zabezpieczenie roszczeń Banku, wynikających z Umowy Kredytu, Emitent na podstawie umowy z 29 lipca 2020 roku ustanowił na jego rzecz zastaw rejestrowy na innym zbiorze rzeczy lub praw, stanowiących organizacyjną całość, chociażby ich skład był zmienny w postaci ogółu zapasów handlowych do najwyższej sumy zabezpieczenia również 20.250.000 złotych. Zaspokojenie roszczeń Banku może nastąpić poprzez: (i) według przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym; (ii) poprzez przejęcie na własność przedmiotu zastawu; (iii) poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez komornika lub notariusza.

Hipoteka umowna

Na zabezpieczenie następujących roszczeń Banku: suma główna, odsetki, należności uboczne wynikających z Umowy Kredytu w dniu 12 czerwca 2014 roku Emitent ustanowił hipotekę umowną łączną do kwoty 20.250.000,00 zł na nieruchomościach Spółki.

Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zastawionych zapasów

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu Emitent dokonał przelewu roszczeń Emitenta z umowy ubezpieczenia zapasów, będących przedmiotem ww. zastawu.

Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu Emitent dokonał przelewu roszczeń Emitenta z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, należących do Spółki.

Umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 11 lipca 2014 roku

W dniu 11 lipca 2014 roku Emitent zawarł z Deutsche Bank Polska S.A. (obecnie: Santander Bank Polska S.A.) („Bank”) umowę kredytu inwestycyjnego ze środków EBI, na podstawie której bank udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego w wysokości 12.000.000,00 zł na potrzeby finansowania inwestycji w postaci budowy nieruchomości („Kredyt”) („Umowa Kredytu”). Kredyt objęty był programem finansowania ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego do dnia 30 czerwca 2018 roku. Po tej dacie Kredyt objęty jest finansowaniem ze środków Banku. Zgodnie z warunkami Umowy Kredytu, uruchomienie Kredytu nastąpiło po

spełnieniu określonych w umowie warunków, obejmujących m. in. wykazanie zaangażowania środków własnych Spółki w inwestycję oraz przedłożenie wniosków o wpis hipoteki, stanowiącej zabezpieczenie spłaty Kredytu.

Spłata Kredytu następuje w comiesięcznych ratach. Zgodnie z umową, ostateczna spłata Kredytu powinna nastąpić do 2 lipca 2029 roku. Umowa zawiera typowe postanowienia, właściwe dla umów finansowania tego rodzaju.

Zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu stanowią wymienione poniżej zabezpieczenia.

Oświadczenia o poddaniu się egzekucji

Emitent złożył w dniu 3 sierpnia 2020 roku oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty wszelkich świadczeń pieniężnych Emitenta w stosunku do Banku wynikających z zawartych z tym podmiotem umów kredytowych, w tym w szczególności kredytów, odsetek (w tym za opóźnienie), prowizji i opłat, innych należności ubocznych oraz zwrotu kosztów dochodzenia przez bank należności i innych poniesionych przez bank kosztów wykonania Umowy Kredytu do kwoty 35.476.380,06 zł.

Emitent złożył w dniu 24 września 2020 roku oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty wszelkich świadczeń pieniężnych Emitenta w stosunku do Banku, wynikających z zawartych z tym podmiotem umów kredytowych, w tym w szczególności kredytów, odsetek (w tym za opóźnienie), prowizji i opłat, innych należności ubocznych oraz zwrotu kosztów dochodzenia przez bank należności i innych poniesionych przez bank kosztów wykonania Umowy Kredytu do kwoty 37.576.380,06 zł.

Hipoteka umowna

Na zabezpieczenie następujących roszczeń Banku: suma główna, odsetki, należności uboczne wynikających z Umowy Kredytu Emitent ustanowił hipotekę umowną łączną do kwoty 18.000.000 zł na nieruchomościach Spółki.

Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi

Jako zabezpieczenie Umowy Kredytu, Emitent udzielił Bankowi nieodwołalnego pełnomocnictwa do dysponowania prowadzonymi przez ten bank rachunkami bieżącymi Emitenta.

Weksel własny in blanco

Na zabezpieczenie roszczeń banku wynikających z Umowy Kredytu, Emitent wystawił na rzecz Banku weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu, Emitent dokonał przelewu roszczeń Emitenta z umowy ubezpieczenia nieruchomości (opisanej powyżej jako przedmiot hipoteki) od ognia i innych zdarzeń losowych do kwoty 14.000.000,00 zł.

Przelew wierzytelności kontrahentów

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu, Emitent dokonał globalnego przelewu wierzytelności na rzecz Banku wobec wszystkich kontrahentów, przy czym środki z cesji wpływają, zgodnie z umową, na rachunek bieżący Emitenta prowadzony przez Bank.

Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ryzyk budowlanych

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu, Emitent dokonał przelewu roszczeń Emitenta z umowy ubezpieczenia ryzyk budowlanych.

Umowa o kredyt inwestycyjny z dnia 29 lipca 2020 roku

W dniu 29 lipca 2020 roku Emitent zawarł z Santander Bank Polska S.A. („Bank”) umowę o kredyt inwestycyjny, na podstawie której bank udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego w wysokości 6.700.000,00 złotych na potrzeby finansowania inwestycji w postaci rozbudowy hali magazynowo-biurowej w Lesznie przy ul. Fabrycznej 9B, z dopuszczeniem refinansowania tej inwestycji („Kredyt”) („Umowa Kredytu”). Zgodnie z warunkami Umowy Kredytu, uruchomienie Kredytu nastąpiło po spełnieniu określonych w umowie warunków, obejmujących m. in. złożenie przez Emitenta oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji oraz poniesienie nakładów stanowiących wkład własny kredytobiorcy.

Zgodnie z umową, spłata Kredytu następować będzie w 61 ratach, określonych szczegółowo w harmonogramie spłat. Zapłata ostatniej raty powinna nastąpić do dnia 31 marca 2026 roku. Umowa zawiera typowe postanowienia, właściwe dla umów finansowania tego rodzaju.

Zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu stanowią wymienione poniżej zabezpieczenia.

Oświadczenia o poddaniu się egzekucji

Emitent złożył w dniu 3 sierpnia 2020 roku oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty wszelkich świadczeń pieniężnych Emitenta w stosunku do Banku, wynikających z zawartych z tym podmiotem umów kredytowych, w tym w szczególności kredytów, odsetek (w tym za opóźnienie), prowizji i opłat, innych należności ubocznych oraz zwrotu kosztów dochodzenia przez bank należności i innych poniesionych przez Bank kosztów wykonania umowy do kwoty 35.476.380,06 zł.

Emitent złożył w dniu 24 września 2020 roku oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty wszelkich świadczeń pieniężnych Emitenta w stosunku do Banku, wynikających z zawartych z tym podmiotem umów kredytowych, w tym w szczególności kredytów, odsetek (w tym za opóźnienie), prowizji i opłat, innych należności ubocznych oraz zwrotu kosztów dochodzenia przez bank należności i innych poniesionych przez bank kosztów wykonania umowy do kwoty 37.576.380,06 zł.

Hipoteka umowna

Na zabezpieczenie następujących roszczeń Banku: kredyt, odsetki umowne od wykorzystanego kredytu, odsetki umowne lub ustawowe za opóźnienie w spłacie kredytu lub za opóźnienie w spłacie odsetek, prowizje i opłaty, zwrot kosztów ustanowienia, utrzymania, zmiany zabezpieczenia kredytu, zwrot kosztów dochodzenia roszczeń objętych zabezpieczeniem hipotecznym, roszczenia banku o naprawienie szkód wynikłych z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z czynności bankowej udzielenia kredytu lub czynności zabezpieczenia spłaty tego kredytu wynikających z umowy kredytu z 29 lipca 2020 roku Emitent ustanowił hipotekę umowną łączną do kwoty 10.500.000,00 zł na nieruchomościach Spółki.

Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu, Emitent dokonał przelewu roszczeń Emitenta z umowy ubezpieczenia budowli i budowli, położonych na nieruchomości, będącej przedmiotem opisanej wyżej hipoteki.

Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia inwestycji

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu, Emitent dokonał przelewu roszczeń Emitenta z umowy ubezpieczenia inwestycji, realizowanej w oparciu o udzielony Kredyt.

Umowa o kredyt inwestycyjny z dnia 14 października 2021 roku

W dniu 14 października 2021 roku Emitent zawarł z Santander Bank Polska S.A. („Bank”) umowę o kredyt inwestycyjny, na podstawie której bank udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego w wysokości 21.000.000,00 złotych na potrzeby finansowania inwestycji w postaci budowy i wyposażenia zakładu konfekcjonowania wraz z zapleczem magazynowym i infrastrukturą towarzyszącą na należącej do Spółki nieruchomości położonej w gminie Leszno k. Warszawy („Kredyt”) („Umowa Kredytu”). Zgodnie z warunkami Umowy Kredytu, uruchomienie Kredytu nastąpi po spełnieniu określonych w umowie warunków, obejmujących m. in. poniesienie nakładów własnych oraz dokonanie debiutu akcji Spółki na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i uzyskania wpływów z oferty (rozumianej jako iloczyn liczby emitowanych akcji oraz ich ceny emisyjnej) w wysokości co najmniej 5,6 mln złotych.

Zgodnie z umową, spłata Kredytu następować będzie w 84 ratach, określonych szczegółowo w harmonogramie spłat. Zapłata ostatniej raty powinna nastąpić do dnia 31 grudnia 2030 roku. Umowa zawiera typowe postanowienia, właściwe dla umów finansowania tego rodzaju.

Zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu stanowią wymienione poniżej zabezpieczenia.

Oświadczenia o poddaniu się egzekucji

Emitent zobowiązany jest do złożenia oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji z aktu notarialnego. trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty świadczeń pieniężnych wynikających z Umowy.

Hipoteka umowna

Na zabezpieczenie roszczeń Banku wynikających z Umowy Kredytu Spółka zobowiązana jest do ustanowienia hipoteki umownej łącznej do kwoty 31.500.000,00 złotych na nieruchomościach Spółki.

Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu, Emitent zobowiązany jest dokonać przelewu roszczeń Emitenta z umowy ubezpieczenia budowli i budowli, położonych obecnie na nieruchomościach, będących przedmiotem opisanej wyżej hipoteki, a w przypadku budynków i budowli powstałych w przyszłości na tych nieruchomościach – po ich powstaniu (zabezpieczenie przyszłe).

Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia inwestycji

Na zabezpieczenie Umowy Kredytu, Emitent zobowiązany jest dokonać przelewu roszczeń Emitenta z umowy ubezpieczenia inwestycji realizowanej w oparciu o udzielony Kredyt od ryzyk budowlanych.

Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach

W przypadku finansowania środkami pochodzącymi z Kredytu zakupu maszyn i urządzeń związanych z realizowaną w oparciu o ten Kredyt inwestycją, Spółka zobowiązana będzie do ustanowienia na tych maszynach i urządzeniach zastawu rejestrowego (zabezpieczenie przyszłe).

Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego

W przypadku finansowania środkami pochodzącymi z Kredytu zakupu maszyn i urządzeń związanych z realizowaną w oparciu o ten Kredyt inwestycją, Spółka zobowiązana będzie do dokonania na rzecz Banku przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia tych maszyn i urządzeń, stanowiących jednocześnie przedmiot zastawu rejestrowego, opisanego powyżej (zabezpieczenie przyszłe).

9.13. Nieruchomości

Poniżej przedstawiono zestawienie nieruchomości kluczowych dla działalności Spółki, ze wskazaniem ich kluczowych cech. Nieruchomości opisane w poniższej tabeli tworzą zakład Spółki, położony w Gminie Leszno k. Warszawy.

Nieruchomości inwestycyjne

Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna zabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	własność
Właściciel gruntu	Emitent
Właściciel budynków	Emitent
Łączna powierzchnia	10.596 m ²
Dodatkowe informacje	Nieruchomość obciążona jest hipotekami umownymi w wysokości: (i) hipoteka umowna łączna do kwoty 18 mln zł na rzecz Deutsche Bank Polska S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu; (ii) hipoteka umowna łączna do kwoty 15,6 mln na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu, (iii) hipoteka umowna łączna do kwoty 10,05 mln na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego.
Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna niezabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	własność
Właściciel gruntu	Emitent
Właściciel budynków	Emitent
Łączna powierzchnia	1.019 m ²

Dodatkowe informacje

Nieruchomość obciążona jest hipotekami umownymi w wysokości: (i) Hipoteka umowna łączna do kwoty 18 mln zł na rzecz Deutsche Bank Polska S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu; (ii) hipoteka umowna łączna do kwoty 15,6 mln na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu, (iii) hipoteka umowna łączna do kwoty 10,05 mln na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego

Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna zabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	własność
Właściciel gruntu	Emitent
Właściciel budynków	Emitent
Łączna powierzchnia	2.007 m ²
Dodatkowe informacje	Nieruchomość obciążona jest hipotekami umownymi w wysokości: (i) Hipoteka umowna łączna do kwoty 18 mln zł na rzecz Deutsche Bank Polska S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu; (ii) hipoteka umowna łączna do kwoty 15,6 mln na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu, (iii) hipoteka umowna łączna do kwoty 10,05 mln na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego

Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna niezabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	własność
Właściciel gruntu	Emitent
Łączna powierzchnia	4.371 m ²
Dodatkowe informacje	Nieruchomość obciążona jest hipotekami umownymi w wysokości: (i) Hipoteka umowna łączna do kwoty 18 mln zł na rzecz Deutsche Bank Polska S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu; (ii) hipoteka umowna łączna do kwoty 15,6 mln na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu, (iii) hipoteka umowna łączna do kwoty 10,05 mln na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie sumy głównej, odsetek i należności ubocznych z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego

Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna niezabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	dzierżawa
Właściciel gruntu	Skarb Państwa
Łączna powierzchnia	2.381 m ²
Dodatkowe informacje	n/d

Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna niezabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	użytkowanie wieczyste
Właściciel gruntu	Skarb Państwa
Łączna powierzchnia	21.956 m ²

Dodatkowe informacje	Hipoteka umowna do kwoty 2 mln zł na rzecz osób fizycznych na zabezpieczenie pozostałej części ceny sprzedaży, odsetek i kosztów dochodzenia roszczeń
Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna niezabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	użytkowanie wieczyste
Właściciel gruntu	Skarb Państwa
Łączna powierzchnia	879 m ²
Dodatkowe informacje	n/d
Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna niezabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	użytkowanie wieczyste
Właściciel gruntu	Skarb Państwa
Łączna powierzchnia	14.082 m ²
Dodatkowe informacje	n/d
Rodzaj	Nieruchomość inwestycyjna niezabudowana
Położenie	Leszno, woj. mazowieckie
Tytuł prawny do gruntu	użytkowanie wieczyste
Właściciel gruntu	Skarb Państwa
Łączna powierzchnia	3.030 m ²
Dodatkowe informacje	n/d

Źródło: Spółka

Spółka nie jest właścicielem ani użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego (t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1655 z późn. zm.).

Umowa dzierżawy nieruchomości z dnia 29 lipca 2015 roku

Na mocy umowy, Spółka wydzierżawiła od Gminy Leszno działkę o numerze ewidencyjnym 413/8 o powierzchni 0,2381 ha. Działka może być wykorzystywana jako parking samochodowy dla pracowników oraz z dopuszczeniem tymczasowej lokalizacji mroźni, połączonej z halą istniejącą na działce nr ew. 413/5. Umowa dzierżawy została zawarta na okres 10 lat, poczynawszy od 1 sierpnia 2015 roku. Dzierżawca zobowiązany jest m. in. do używania przedmiotu dzierżawy z należytą starannością, zgodnie z jego przeznaczeniem i zasadami prawidłowej gospodarki oraz terminowego regulowania wszelkich zobowiązań wynikających z umowy, jak również ponoszenia kosztów i świadczeń związanych z eksploatacją przedmiotu dzierżawy. Umowa może być rozwiązana przed upływem terminu, na który została zawarta m. in. w przypadku korzystania z przedmiotu dzierżawy w sposób sprzeczny z jego społeczno-gospodarczym przeznaczeniem, zalegania z zapłatą czynszu, niewykonywania obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Umowa najmu nieruchomości z dnia 1 września 2018 roku

Na mocy umowy, Spółka najęła od Yahe sp. z o.o. część nieruchomości, znajdującej się pod adresem Wilkowa Wieś 7, dz. ew. 49/3, obejmującą CL. Najemca ma także prawo niewyłączonego korzystania z placu manewrowego i drogi dojazdowej. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

9.14. Istotne rzeczowe aktywa trwałe inne niż nieruchomości

Spółka prowadzi działalność operacyjną w oparciu o szereg aktywów trwałych innych niż nieruchomości, z których większość stanowi własność Spółki. Należą do nich m. in. urządzenia techniczne i maszyny, z których do najistotniejszych należą urządzenia chłodnicze, maszyna pakująca świeże warzywa i owoce, maszyny etykietujące, jak również środki transportu, w tym wózki widłowe. Wartość tych aktywów wyniosła na dzień 31 grudnia 2020 roku 1.899 tys. zł.

Szczegółowy opis istotnych aktywów trwałych stanowiących nieruchomości znajduje się w pkt. 9.13 Prospektu. Prezentacja wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie HIF znajduje się w Nocie 2.1 do HIF.

Niewielka część aktywów trwałych, w szczególności pojazdów mechanicznych, jest przez Spółkę leasingowana.

9.15. Ochrona środowiska

Ze względu na zakres prowadzonej przez Spółkę działalności, Spółka wytwarza znaczące ilości odpadów. Spółka prowadzi w tym zakresie stosowne ewidencje, jak również przedkłada upoważnionym organom sprawozdania o ilości wytworzonych odpadów. Spółka została wpisana do rejestru BDO. 10 listopada 2010 roku Spółka otrzymała certyfikat ReEko przyznawany przez Organizację Odzysku S.A. potwierdzający stosowanie polityki odzysku odpadów produktowych i opakowaniowych.

Spółka zawarła umowy z podmiotami, zajmującymi się w ramach swojej działalności gospodarczej wywozem odpadów, w ramach wykonywania których Emitent przekazuje tym podmiotom wytwarzane w ramach działalności Spółki odpady. Podmioty te niezbędne pozwolenia na gospodarowanie odpadami. Emitent spełnia stawiane przez prawo wymagania dotyczące odzysku i recyklingu odpadów opakowaniowych i poużytkowych.

Z uwagi na prowadzoną działalność Spółka nie identyfikuje zagadnień i wymogów związanych z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez Emitenta rzeczowych aktywów trwałych.

9.16. Własność intelektualna

Wszystkie poniżej wymienione wartości niematerialne są własnością Spółki – zostały wypracowane w toku działalności Spółki.

Emitent nie jest uzależniony od patentów, licencji lub nowych procesów produkcyjnych.

Znaki towarowe

Emitent korzysta z przedstawionych w poniższej tabeli znaków towarowych, do których na jego rzecz zostały udzielone prawa ochronne lub Spółka stara się o ich uzyskanie.

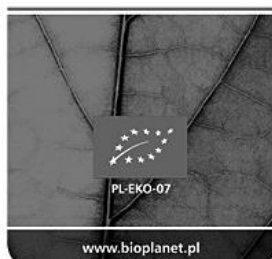
Rodzaj znaku	Data zgłoszenia, urząd	Data wygaśnięcia prawa	Klasy towarów
słowno-graficzny 	18.01.2007 UPRP	18.01.2027 r.	29, 30, 35
graficzny 	28.03.2013 EUIPO	28.03.2023 r.	29, 30, 31
graficzny 	18.02.2015 WIPO (dla następujących krajów: Białoruś, Rosja, Ukraina, Mołdawia)	18.02.2025 r.	29, 30, 31
słowno-graficzny 	01.06.2020	(rejestracja w roku)	29, 30, 31
słowno-graficzny 	5.02.2021	nieznana	5

Źródło: Spółka

* Prawo do znaku zostało nabyte przez Spółkę, przy czym nabycie to nie zostało na Dzień Prospektu ujawnione w rejestrze prowadzonym przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej. Pełny skutek przeniesienia wobec osób trzecich nastąpi z chwilą rejestracji.

Wzór przemysłowy

Na Datę Prospektu Spółka posiada wzór przemysłowy opisany w poniższej tabeli. Wzór ten podlega rejestracji Urzędu Unii Europejskiej ds. Własności Intelktualnej (EUIPO) na podstawie zgłoszenia z dnia 21 marca 2018 roku. Ochrona prawna wygasa z dniem 21 marca 2023 roku.



Domeny internetowe

Emitent w swojej działalności korzysta przede wszystkim z następujących domen internetowych: (i) biokontynenty. pl., (ii) bioraj. com. pl, biominki. pl, www. bioplanet. pl, (vi) bioplanet.pl, (vii) crystallineplanet. pl, ekoalfabet.com . pl, (viii) ekoalfabet.pl, (ix), gotujwstylueko.pl.

Wszystkie ww. domeny są własnością Emitenta.

9.17. Ubezpieczenia

Spółka zawarła z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. umowę ubezpieczenia, obejmującą ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych. łączna suma ubezpieczenia wynosi 37.700.000,00 zł z limitami dla maszyn, urządzeń, wyposażenia i rzeczowych składników majątku - 21.200.000,00 zł, dla środków obrotowych – 20.000.000,00 zł, dla budynku – 27.000.000,00 zł. Umowa obejmuje także ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia do sumy ubezpieczenia wynoszącej 500.000,00 zł. Posiadana polisa ważna jest do 15 grudnia 2021 roku. Umowa jest przedmiotem przelewu na Santander Bank Polska S.A., w związku z zawartą umową kredytową opisaną w pkt 8.12 Prospektu.

W ocenie Emitenta posiadana przez niego ochrona ubezpieczeniowa jest wystarczająca.

9.18. Postępowania sądowe i administracyjne

Na Datę Prospektu, nie toczy się lub w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających Datę Prospektu nie toczyło się jakiegokolwiek postępowanie przed organami rządowymi, sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, które samodzielnie może mieć lub miało istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki. Ponadto, według

wiedzy Emitenta nie istnieją okoliczności, które mogą skutkować postępowaniem przed organami rządowymi, sądowym, arbitrażowym lub administracyjnym, które samodzielnie może mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

Za posiadanie istotnego wpływu na sytuację finansową lub rentowność Spółki uznaje się postępowania sądowe, administracyjne lub arbitrażowe, w których wartość przedmiotu danego postępowania przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta.

9.19. Pracownicy

Na Datę Prospektu Emitent zatrudniał łącznie 266 osób, w tym 262 osoby zatrudnione na podstawie umów o pracę. Liczbę pracowników i współpracowników Grupy na oznaczone daty i na Datę Prospektu wskazuje tabela poniżej.

	Na Datę Prospektu	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Liczba pracowników	262	259	240	208
Liczba współpracowników	4	5	3	3
Ogółem	266	264	243	211

Źródło: Spółka

Emitent nie zatrudnia znaczącej liczby pracowników zatrudnionych na czas oznaczony.

Emitent korzysta z pracy pracowników tymczasowych na podstawie umów, zawartych z agencją pracy tymczasowej oraz podmiotem świadczącym wyspecjalizowane usługi magazynowo-logistyczne. Średniomiesięczna liczba pracowników tymczasowych (w przeliczeniu na pełne etaty) w latach 2018, 2019 i 2020 wynosiła – odpowiednio – 15, 26 i 49.

Ustalenia odnośnie uczestnictwa pracowników w kapitale Emitenta

Na Datę Prospektu w Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny zakładający uczestnictwo pracowników w kapitale zakładowym Emitenta.

9.20. Informacje publikowane zgodnie z wymogami regulacyjnymi

Poniżej przedstawiono istotne na Datę Prospektu raporty bieżące opublikowane przez Emitenta na podstawie Rozporządzenia MAR w okresie ostatnich 12 miesięcy.

Nr	Data publikacji	Tytuł
3/2021	25.01.2021	<u>Uruchomienie pierwszej części rozbudowanego centrum logistyczno-magazynowego Bio Planet w Lesznie koło Błonia (województwo mazowieckie)</u> W ww. raporcie Spółka poinformowała o uruchomieniu pierwszej części rozbudowanego Centrum Logistycznego, tj. uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie nowej części budynku biurowo-magazynowego wraz z infrastrukturą techniczną oraz przewidywanym uruchomieniu pozostałej jego części w II kwartale roku 2021.
3/2021	24.06.2021	<u>Zakup przez Emitenta nieruchomości</u> W ww. raporcie Spółka poinformowała o zawarciu warunkowych umów nabycia praw użytkowania wieczystego do nieruchomości, opisanych w pkt 9.13 Prospektu.
18/2021	25.06.2021	<u>Pełne uruchomienie pierwszej części rozbudowanego centrum logistyczno-magazynowego Bio Planet w Lesznie koło Błonia (województwo mazowieckie)</u> W ww. raporcie Spółka poinformowała o pełnym uruchomieniu Centrum Logistycznego.
5/2021	07.07.2021	<u>Zawarcie umów przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości</u> W ww. raporcie Spółka poinformowała o zawarciu umów przeniesienia prawa użytkowania wieczystego do nieruchomości, opisanych w pkt 9.13 Prospektu.

6/2021	08.08.2021	<u>Zawarcie aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym</u> W ww. raporcie Spółka poinformowała o podpisaniu w dniu 8 września 2021 r. aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Santander Bank Polska S.A. zawartej w dniu 12 czerwca 2014 r., opisanej w pkt 9.12 Prospektu.
12/2021	14.10.2021	<u>Zawarcie umowy o kredyt inwestycyjny</u> W ww. raporcie Spółka poinformowała o podpisaniu w dniu 14 października 2021 r. umowy o kredyt inwestycyjny z Santander Bank Polska S.A., opisanej w pkt 9.12 Prospektu.

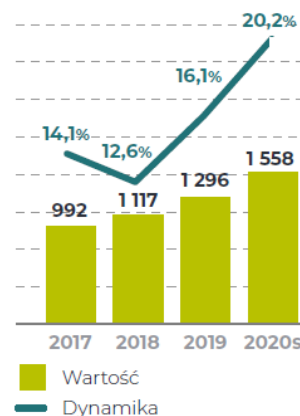
10. OTOCZENIE RYNKOWE I REGULACYJNE

10.1. Otoczenie rynkowe

Wielkość rynku żywności ekologicznej w Polsce, Europie i na świecie.

Według danych PMR, wartość rynku żywności bio (tj. posiadającej certyfikat ekologicznego pochodzenia) w Polsce wyniosła w 2020 roku blisko 1,6 mld zł w cenach detalicznych netto, co oznacza wzrost wobec roku 2019 o ok. 20 %, a więc kilkukrotnie więcej, niż w przypadku rynku spożywczego ogółem (źródło: Raport PMR). Z kolei zgodnie z danymi Polskiej Izby Żywności Ekologicznej, polski rynek żywności ekologicznej w roku 2020 był wart 1,36 mld zł w cenach detalicznych brutto, co oznacza wzrost wobec roku 2019 o 10 % i stanowi 0,5 % wartości rynku spożywczego w Polsce ogółem (źródło: Raport PIŻE, Raport PMR), przy 5-6 % udziału w takich krajach jak Stany Zjednoczone czy Niemcy (źródło: Raport PMR).

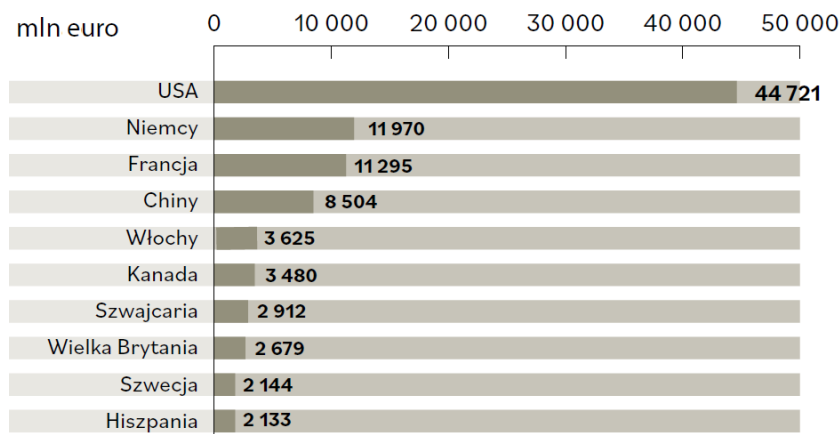
Na dynamikę wzrostu rynku żywności ekologicznej wpływ mają m. in. (i) wzrost świadomości zdrowotnej Polaków, wynikający w części z doświadczeń pandemii COVID-19, (ii) poszerzanie oferty produktów bio, zwłaszcza w dyskontach i sklepach wielkoformatowych, oraz (iii) duża liczba promocji produktów bio/eko/wege oferowana przez sieci handlowe. Na wykresie obok przedstawiono wartość rynku w cenach detalicznych netto (mln zł) i dynamikę (%) rynku żywności bio w Polsce w latach 2017-2020.



Źródło: Raport PMR

Opierając się na danych dotyczących wielkości rynku, prezentowanych przez Polską Izbę Żywności Ekologicznej, Zarząd, szacując średnią stawkę VAT na artykuły żywności ekologicznej na poziomie około 10 % (stosowane są stawki 5 %, 8 % i 23 %) oraz średni narzut detaliczny na poziomie ok. 45 %, ocenia wartość polskiego rynku żywności ekologicznej w cenach hurtowych netto w roku 2020 na ok. 850 mln zł (ok. 189 mln euro). Biorąc pod uwagę dane dotyczące wielkości rynku prezentowane przez PMR, wartość ta wyniosłaby niecałe 1,1 mld zł (ok. 244 mln euro).

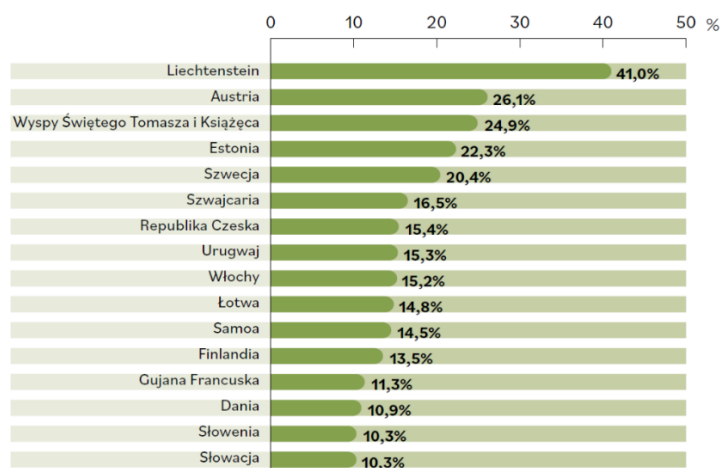
Wartość rynku żywności ekologicznej w Unii Europejskiej w roku 2020 wyniosła 45 mld euro, a globalnego 106 mld euro (źródło: Raport PIŻE). Przekłada się to na udział polskiego rynku w rynku unijnym na poziomie ok. 0,7 % i w rynku globalnym ok. 0,3 %. Trzema największymi krajowymi rynkami żywności ekologicznej są Stany Zjednoczone, Francja i Niemcy. W krajach tych świadomość ekologiczna i żywieniowa konsumentów jest kształtowana od kilkadziesiąt lat, co – w połączeniu z wyższymi dochodami *per capita* – przekłada się na znacznie większy popyt na żywność ekologiczną niż w Polsce. Na wykresie poniżej przedstawiono wartość dziesięciu największych rynków żywności ekologicznej na świecie.



Źródło: Raport PIŻE, za Raport The World Of Organic Agriculture

Wzrost świadomości ekologicznej i wynikającego z niej popytu na żywność ekologiczną pociąga za sobą wyższy udział areałów rolnych pod uprawę ekologiczną w areałach rolnych ogółem, który wg danych Polskiej Izby Żywności Ekologicznej wynosi w Unii Europejskiej 8,1 %, przy 3,5 % w Polsce. Na wykresie poniżej przedstawiono

udział areałów rolnych pod uprawę ekologiczną w areałach rolnych ogółem w państwach, w których przekracza on 10 %.



Źródło: Raport PIŻE, za Raport The World Of Organic Agriculture

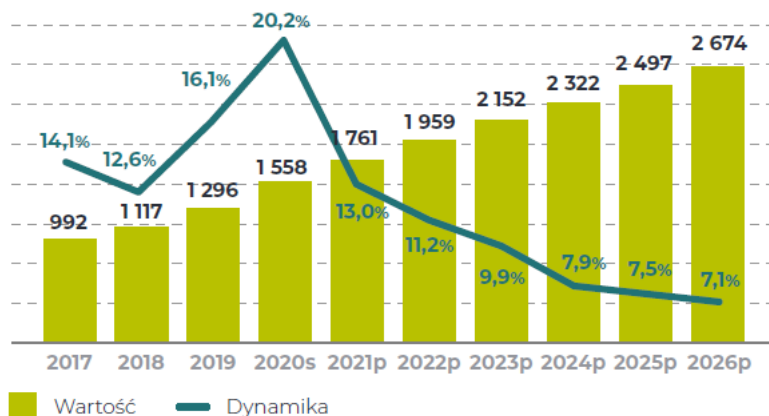
Według danych Polskiej Izby Żywności Ekologicznej, roczne wydatki Polaków na żywność ekologiczną *per capita* wyniosły w 2020 roku 8 euro (ok. 36 zł), podczas gdy średnia w Unii Europejskiej wyniosła 76 euro, a w Danii – w której udział rynku żywności ekologicznej w rynku spożywczym wyniósł 12,1 % – aż 344 euro (źródło: Raport PIŻE). Z badań społecznych przeprowadzonych przez PMR wynika, że w 2021 roku przeciętny Polak wyda na żywność bio ok. 47 zł, przy wydatkach na żywność ogółem na poziomie 8,3 tys. zł (źródło: Raport PMR).

Do wzrostu wartości polskiego rynku żywności ekologicznej istotnie przyczynił się wzrost udziału produktów świeżych, m. in. nabiału pochodzącego od polskich dostawców (źródło: Raport PIŻE), co koreluje z zachowaniami konsumentów – ponad dwie trzecie osób kupujących żywność bio zakupiło w ciągu minionych trzech miesięcy świeże owoce lub warzywa bio (źródło: Raport PMR). Potwierdza to słuszność obranej przez Spółkę strategii w zakresie systematycznego zwiększania asortymentu produktów świeżych. Rosła również dynamicznie sprzedaż produktów roślinnych, co najprawdopodobniej ma związek z coraz powszechniejszą świadomością braku konieczności spożywania dużych ilości mięsa, w tym przechodzenie wielu osób na fleksitarianizm (trend w odżywianiu, polegający na stosowaniu na co dzień zasad diety wegetariańskiej, opartej głównie o produkty pochodzenia roślinnego, i sporadycznym spożywaniu mięsa).

Prognozy rynku żywności ekologicznej w Polsce, Europie i na świecie

Według szacunków PMR, w latach 2021-2026 średnioroczna stopa wzrostu (CAGR) dla rynku żywności bio w Polsce wyniesie 9,4 %, co przełoży się na wzrost wydatków na żywność bio *per capita* z 47 zł prognozowanych na rok 2021 do 72 zł w roku 2026 (źródło: Raport PMR).

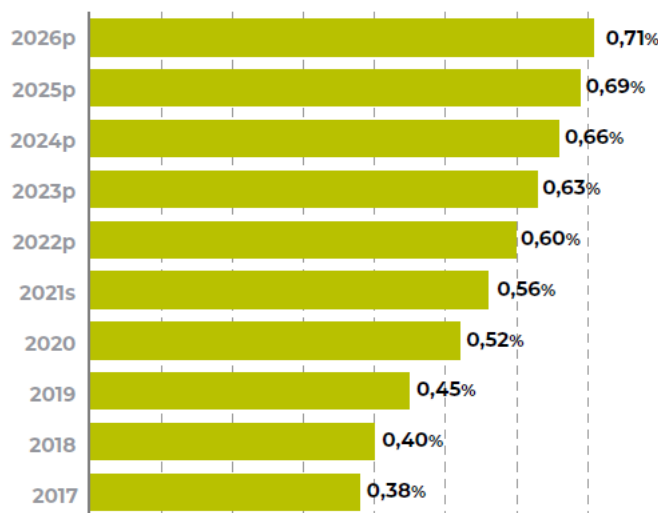
Na poniższym wykresie przedstawiono prognozę wartości w cenach detalicznych (mln zł) oraz dynamikę (%) rynku żywności bio w Polsce w latach 2017-2026.



Źródło: Raport PMR

Równolegle, rynek polski będzie podążał za trendami widocznymi w Ameryce Północnej i Europie Zachodniej, zgodnie z którymi rośnie świadomość ekologiczna i zdrowotna społeczeństw, co przekłada się na wzrost udziału rynku żywności bio w rynku spożywczym ogółem. Według prognoz PMR, udział polskiego rynku żywności ekologicznej w rynku spożywczym w roku 2026 wzrośnie do 0,7 %, z ok. 0,5 % w roku 2020 (źródło: Raport PMR)

Na poniższym wykresie przedstawiono prognozę wzrostu wartości w cenach detalicznych (%) rynku żywności bio w Polsce w latach 2017-2026.



Źródło: Raport PMR

Czynnikami stymulującymi wzrost rynku żywności bio w Polsce są m. in. (i) postępujący wzrost podaży, wynikający pośrednio ze wzrostu liczby dostawców, w tym lokalnych producentów rolnych, (ii) rozwój oferty w dyskontach, (iii) rozwój oferty produktowej, w tym kreowanie nowych kategorii spożywczych, (iv) rozwój kanałów dystrybucji, w szczególności w zakresie sklepów specjalistycznych różnych formatów oraz internetowych, oraz (v) budowa pozytywnego wizerunku bio żywności opartego na jakości produktów (źródło: Raport PMR).

Do największych szans rynku polskiego należą z kolei: (i) podążanie za trendami krajów rozwiniętych Europy Zachodniej i Ameryki Północnej, (ii) wzrost świadomości w zakresie zdrowego odżywiania oraz metod hodowli i uprawy żywności, stymulowany m. in. poprzez kampanie społeczne, treści na stronach internetowych producentów bio żywności i sklepów z bio żywnością oraz treści przekazywane przez media ogólnodostępne, (iii) zmniejszanie się różnic pomiędzy cenami żywności bio i konwencjonalnej oraz (iv) wzrost zamożności społeczeństwa (źródło: Raport PMR). Czynniki związane ze zmniejszaniem się różnic w cenach oraz bogaceniem się społeczeństwa mogą mieć szczególne znaczenie w obliczu faktu, że aż 47 % konsumentów wskazuje – jako przyczynę niekupowania żywności bio – zbyt wygórowaną cenę, a 74 % konsumentów uważa, że gdyby produkty bio były tańsze, nabywaliby je częściej (w ramach badania społecznego przeprowadzonego przez PMR w 2021 r., zgodność ze stwierdzeniem wyrażono na poziomie 4,1 w skali od 1 do 5).

Konsumentenci

Z badań społecznych przeprowadzonych przez PMR wynika, że pandemia COVID-19 spowodowała zmiany w nawykach żywieniowych Polaków, którzy zaczęli zwracać większą uwagę na zdrowie, czego efektem jest wzrost osób sięgających po żywność bio o blisko 25 % (źródło: Raport PMR). Blisko 30 % respondentów biorących udział w badaniu zadeklarowało, że w trakcie pandemii ograniczyło spożycie mięsa i produktów nabiałowych, zastępując je produktami alternatywnymi. Około 42 % badanych deklaruje natomiast, że stara się ograniczać ilość spożywanego mięsa. W ocenie Spółki, znaczący odsetek tych grup to osoby świadomie wybierające określone produkty żywnościowe, co najprawdopodobniej przekłada się na ich zainteresowanie żywnością ekologiczną.

Z danych PMR wynika, że ok. 8 % Polaków nabywa żywność bio przy okazji każdych lub prawie każdych zakupów spożywczych, a ok. 23 % przy okazji większości lub każdych zakupów spożywczych. Żywności bio nie kupuje w ogóle ok. 19 % konsumentów. Grupami przodującymi w nabywaniu żywności bio są osoby młodsze (przedział 18-34 lata), z wyższym wykształceniem, zamieszkali w miastach, kwalifikowani do średnich grup dochodowych.

Na poniższym wykresie przedstawiono odpowiedzi respondentów odnośnie częstotliwości dokonywania zakupów żywności bio w Polsce.



Źródło: Raport PMR

Zgodnie z danymi Raportu PIŻE, największy udział konsumentów żywności ekologicznej występuje w województwach śląskim, mazowieckim, wielkopolskim i łódzkim, co wskazuje na korelację zainteresowania żywnością ekologiczną z poziomem zamożności społeczeństwa. Regularne nabywanie żywności ekologicznej (przynajmniej raz w miesiącu) deklaruje 22 % konsumentów, a blisko 50 % nie kupuje jej nigdy. Analizując grupy wiekowe, żywność ekologiczną kupują najczęściej osoby w wieku pomiędzy 36 a 45 lat.

Dostawcy

W 2020 roku liczbę dostawców żywności ekologicznej w całej Unii Europejskiej szacowane na ok. 343 tys., podczas gdy w Polsce było ponad 18,5 tys. rolnych gospodarstw ekologicznych, prowadzących działalność na blisko 510 tys. ha gruntów, co stanowiło 3,5 % powierzchni rolnej Polski (źródło: Raport PIŻE). Ze względu na mające miejsce w ostatnich latach zaostrzenie kryteriów dotacyjnych dla gospodarstw ekologicznych, ich liczba systematycznie maleje (w roku 2013 było ich ponad 26,5 tys. i obejmowały 670 tys. ha gruntów), jednak wśród tych, które kontynuują działalność rośnie skala działalności podmiotów wprowadzających swoje produkty na rynek (pozostałe wytwarzają produkty na własne potrzeby). Liczba dostawców żywności ekologicznej oraz powierzchnia areatów rolnych pod uprawę żywności ekologicznej mogą jednak w najbliższym czasie ulec ponownemu wzrostowi w związku z planowanym wdrożeniem Planu Strategicznego dla realizacji celów Wspólnej Polityki Rolnej w ramach unijnego Zielonego Ładu, zgodnie z założeniami którego zwiększenie dotacji do upraw ekologicznych ma wzrosnąć średnio o 30 %. Prawdopodobieństwo wzrostu skali działalności rolnictwa ekologicznego w Polsce jest tym większe, że w Unii Europejskiej w roku 2019 powierzchnia areatów rolnych pod uprawę żywności ekologicznej wzrosła wobec roku 2018 o ponad 900 tys. ha, tj. o 5,9 %.

Część produktów żywnościowych wytworzonych przez polskich producentów żywności ekologicznej trafia do ponad 1 tys. przetwórci ekologicznych, w których wytwarzane są półprodukty i finalne produkty oferowane w handlu detalicznym. Nad jakością oferowanej żywności ekologicznej czuwa trzynaście jednostek certyfikujących, upoważnionych do certyfikacji w rolnictwie ekologicznym w Polsce przez Ministerstwo Rolnictwa.

Dystrybucja

Żywność ekologiczna w Polsce jest dystrybuowana do finalnych odbiorców (konsumentów) kilkoma równoległymi kanałami, z których część się uzupełnia. Należą do nich:

- specjalistyczne sklepy indywidualne z żywnością ekologiczną, z których w połowie 2021 roku około 150 posiadało status sklepów partnerskich Bio Planet;
- specjalistyczne sieci sklepów z żywnością ekologiczną, m. in. Organic Farma Zdrowia (ponad trzydzieści placówek, zlokalizowanych głównie w galeriach handlowych, oraz sklep internetowy), Bio Family

(siedem placówek w formacie supermarketu, z czego część bezobsługowa ze wsparciem personelu w określonych godzinach), sieć Natura – sklepy ekologiczne (cztery placówki oraz sklep internetowy), Carrefour BIO (trzy placówki); liczby placówek podano na podstawie Raportu PMR, wg stanu w czerwcu 2021;

- dyskonty, markety i supermarkety, mocno rozwijające w ostatnich latach ofertę żywności bio, proponujące produkty zarówno pod markami ich producentów lub dystrybutorów, jak i pod dynamicznie rozwijanymi markami własnymi; placówki te dodatkowo promują żywność ekologiczną w ramach promocji cyklicznych;
- tradycyjne sklepy spożywcze, z których około jednej trzeciej oferuje produkty z certyfikatem bio (*źródło: Raport PMR*);
- sklepy internetowe specjalizujące się w żywności bio (ponad sto wg Raportu PMR i ponad sto pięćdziesiąt wg Raportu PIŻE), które w okresie pandemii COVID-19 odnotowały najwyższe wzrosty sprzedaży, zarówno ze względu na ograniczoną dostępność placówek tradycyjnych w okresach lock down, jak i dostawę do domu;
- bazarki i targowiska, zarówno tradycyjne, jak internetowe, np. lokalnyrolnik.pl czy poranapola.pl.

Uzupełnienie stanowi sprzedaż bezpośrednia przez producentów, ograniczona głównie do klientów lokalnych.

W 2020 roku w każdym polskim mieście zamieszkiwanym przez ponad 20 tys. ludzi funkcjonował przynajmniej jeden sklep żywnością ekologiczną (*źródło: Raport PIŻE*). Świadczy to o wzroście świadomości ekologicznej i żywieniowej Polaków oraz rosnącym zainteresowaniu zdrowym odżywianiem w mniejszych ośrodkach miejskich. Łączna liczba niezależnych sklepów specjalistycznych w roku 2020 wyniosła osiemset pięćdziesiąt, przy średniej powierzchni sprzedaży około 60 m² (łącznie 51 tys. m² powierzchni) (*źródło: Raport PIŻE*).

Część sklepów specjalistycznych to placówki zlokalizowane w galeriach handlowych, część w niezależnych lokalach handlowych. W związku z ograniczeniami działalności związanymi z pandemią COVID-19 w roku 2020 oraz pierwszej połowie roku 2021 lepiej poradziły sobie te drugie, gdyż nie dotyczyły ich restrykcje związane z okresami lock down, a ich klienci mieli mniejszą motywację do poszukiwania produktów w sklepach internetowych. Cechą wyróżniającą sklepy specjalistyczne od dużych sklepów, w których żywność ekologiczna stanowi tylko niewielką część oferty, jest znacząco większy udział produktów świeżych oraz większy asortyment w tym zakresie.

Zgodnie z danymi Polskiej Izby Żywności Ekologicznej, spośród stu pięćdziesięciu sklepów internetowych specjalizujących się w żywności ekologicznej, funkcjonujących w Polsce w roku 2020, ok. 40 % działało wyłącznie w sieci, a pozostałe 60 % było zarządzane przez podmioty prowadzące również działalność w formie specjalistycznych placówek handlowych (*źródło: Raport PIŻE*). W ocenie ekspertów, w ciągu ostatnich dwóch lat liczba sklepów internetowych z żywnością ekologiczną co najmniej podwoiła się, na co – w ocenie Spółki – istotny wpływ wywarła pandemia COVID-19 i czasowe ograniczenia działalności placówek stacjonarnych (*źródło: Raport PIŻE*). Jednocześnie, zdecydowana większość sklepów internetowych oferuje wyłącznie produkty suche (trwałe), przy czym – pomimo relatywnie niewielkiego odsetka sklepów internetowych oferujących żywność świeżą – jej sprzedaż dynamicznie rośnie.

10.2. Otoczenie regulacyjne

Prowadzona przez Spółkę działalność podlega regulacjom zarówno polskiego prawa krajowego, jak i prawa Unii Europejskiej w zakresie tzw. prawa żywnościowego.

Bezpieczeństwo żywności i żywienia

Z perspektywy działalności Spółki najistotniejszym aktem prawa krajowego w zakresie bezpieczeństwa żywności i żywienia jest Ustawa o Bezpieczeństwie Żywności. Akt ten reguluje m. in. wymagania zdrowotne żywności, wymagania dotyczące przestrzegania zasad higieny żywności oraz materiałów i wyrobów przeznaczonych do kontaktu z żywnością, zasady znakowania żywności, jak również zasady przeprowadzania kontroli żywności.

Jako żywność mogą być oznakowane i wprowadzane do obrotu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej tylko produkty spełniające wymogi prawa żywnościowego. Ponadto do obrotu na terenie RP mogą być wprowadzone jedynie takie środki spożywcze, które spełniają wymagania określone w przepisach działu II ustawy. Wyjątkiem od powyższej reguły ogólnej jest możliwość wprowadzenia do obrotu środków spożywczych niespełniających wymagań określonych przez przepisy krajowe niewdrażające dyrektyw unijnych, jeżeli zostały wyprodukowane

lub wprowadzone do obrotu w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej, zgodnie z prawem tego państwa lub wyprodukowane w państwie członkowskim Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA), będącym stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, albo wyprodukowane lub wprowadzone do obrotu w Republice Turcji, zgodnie z prawem tych państw, w zakresie, w jakim korzystają ze swobody przepływu towarów na podstawie umów zawartych ze Wspólnotą Europejską, pod warunkiem wszakże, że nie stanowią zagrożenia dla życia lub zdrowia człowieka. Jeżeli właściwy organ poweźmie podejrzenia co do stwarzania przez dany środek spożywczy zagrożenia dla zdrowia lub życia ludzi, żąda przedstawienia w wyznaczonym terminie informacji potwierdzających spełnianie równoważnych wymagań zdrowotnych, w tym dokumentów wydanych przez właściwe władze państwa pochodzenia.

Nawet pomimo spełniania norm wynikających z właściwych przepisów, obrót danym środkiem spożywczym może zostać zawieszony lub ograniczony lub też mogą zostać wprowadzone szczególne wymagania dla takiego środka spożywczego, jeśli na podstawie nowych informacji lub po dokonaniu ponownej oceny dotychczasowych informacji zaistnieją dostateczne podstawy do stwierdzenia, że środek spożywczy może zagrażać zdrowiu lub życiu człowieka.

Właściwy państwowy powiatowy inspektor sanitarny, w drodze decyzji, zakazuje wprowadzania do obrotu lub nakazuje wycofanie z obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jako środka spożywczego specjalnego przeznaczenia żywieniowego albo suplementu diety, produktu, który nie spełnia wymagań określonych dla tych środków spożywczych w dziale II ustawy.

Środki spożywcze wprowadzane do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej muszą być oznakowane w języku polskim. Żywność ekologiczną należy znakować dodatkowo zgodnie z wymogami określonymi we właściwych aktach prawa Unii Europejskiej.

Żywność ekologiczna

Zagadnienie produkcji i oznakowania żywności ekologicznej zostało uregulowane przede wszystkim na gruncie prawa Unii Europejskiej. Zasadniczym aktem prawnym w tym zakresie jest Rozporządzenie o Produkcji Ekologicznej.

Stosowanie terminów związanych z produkcją ekologiczną zostało uregulowane w tytule IV Rozporządzenia o Produkcji Ekologicznej. Zgodnie z jego przepisami, produkt opatrzony jest terminem odnoszącym się do ekologicznej metody produkcji, jeżeli przy znakowaniu, w materiałach reklamowych lub dokumentach handlowych taki produkt, jego składniki lub materiały paszowe opisywane są za pomocą terminów sugerujących nabywcy, że produkt ten, jego składniki lub materiały paszowe zostały uzyskane zgodnie z przepisami określonymi w tym rozporządzeniu. Zwłaszcza terminy „ekologiczne” lub „organic”, ich pochodne lub wersje skrócone, jak np. „bio” i „eko”, używane samodzielnie lub łącznie, mogą być stosowane w znakowaniu i reklamie produktu, który spełnia wymogi określone na mocy tego rozporządzenia. Przy znakowaniu i w reklamie żywych lub nieprzetworzonych produktów rolnych można stosować terminy odnoszące się do ekologicznej metody produkcji wyłącznie wtedy, gdy wszystkie składniki tego produktu również zostały wyprodukowane zgodnie z wymogami określonymi w niniejszym rozporządzeniu. Terminy odnoszące się do ekologicznych metod produkcji nie mogą być stosowane w odniesieniu do produktu, w którego etykietowaniu lub reklamie należy zaznaczyć, że zawiera on GMO, składa się z GMO lub został wyprodukowany z GMO zgodnie z przepisami wspólnotowymi. W przypadku żywności przetworzonej, terminy te można stosować na warunkach szczegółowo określonych w tym rozporządzeniu. Zgodnie z przepisami Ustawy o Bezpieczeństwie Żywności, wprowadzenie do obrotu jako produkt rolnictwa ekologicznego, produktu który nie spełnia wymagań określonych w stosownych przepisach prawa Unii Europejskiej lub też który został oznakowany jako produkt rolnictwa ekologicznego z naruszeniem właściwych przepisów, na podstawie ustawy o rolnictwie ekologicznym podlega karze pieniężnej w wysokości do 200% korzyści majątkowej uzyskanej lub którą mógłby uzyskać za wprowadzone do obrotu produkty, nie niższej jednak niż 500 zł. Z kolei podmiot, który wprowadził do obrotu produktu rolnictwa ekologicznego jako produktu rolnictwa ekologicznego, który, wbrew obowiązкови wynikającemu z przepisów Rozporządzenia o Produkcji Ekologicznej, nie został oznakowany lub został oznakowany z naruszeniem przepisów tego rozporządzenia, podlega karze pieniężnej w wysokości do trzykrotnego przeciętnego wynagrodzenia, a ponadto obowiązany jest do niezwłocznego oznakowania zgodnie z tymi przepisami lub do niezwłocznego wycofania tego produktu na własny koszt.

Prawo unijne reguluje także zasady posługiwania się unijnym logo produkcji ekologicznej, tzw. Euroliściem. Logo to może być stosowane do celów oznakowania jedynie wtedy, gdy dany produkt został wyprodukowany zgodnie z wymogami prawa unijnego, w szczególności Rozporządzenia o Produkcji Ekologicznej.

Rozporządzenie o Produkcji ekologicznej wprowadza także zasady kontroli, jakie powinny być stosowane przed odpowiedzialny podmiot gospodarczy. Szczegółowe przepisy w tym zakresie zawarte są w tytule IV ww. rozporządzenia.

Produkty w ofercie Emitenta certyfikowane są przez polską jednostkę certyfikującą AgroBioTest sp. z o.o. i posiadają certyfikat ekologiczny nr PL-EKO-07-07904, wydany w dniu 26 marca 2021 r. Certyfikatem tym objęte są: (i) konfekcjonowanie w zakresie roślin, produktów roślinnych i produktów przetworzonych, określonych w certyfikacie, (ii) obrót w zakresie wszystkich kategorii żywności oraz (iii) import (spoza UE) wyszczególnionych w certyfikacie produktów pochodzenia roślinnego. Termin ważności ww. certyfikatu wygasa 31 maja 2022 roku.

Odpowiedzialność za jakość i oznakowanie produktów

Przepisy polskiego prawa cywilnego regulują odpowiedzialność za wprowadzenie do obrotu tzw. produktu niebezpiecznego. Odpowiedzialność ta, uregulowana w przepisach art. 449¹ i nast. Kodeksu Cywilnego, ponoszona jest na zasadzie ryzyka, a więc niezależnie od winy. Produktem niebezpiecznym jest produkt niezapewniający bezpieczeństwa, jakiego można oczekiwać, uwzględniając normalne użycie produktu. O tym, czy produkt jest bezpieczny, decydują okoliczności z chwili wprowadzenia go do obrotu, a zwłaszcza sposób zaprezentowania go na rynku oraz podane konsumentowi informacje o właściwościach produktu. Produktem niebezpiecznym mogą w szczególności być produkty żywnościowe.

Zgodnie z art. 2 Rozporządzenia o Prawie Żywnościowym, żywność oznacza *"jakiegokolwiek substancje lub produkty, przetworzone, częściowo przetworzone lub nieprzetworzone, przeznaczone do spożycia przez ludzi lub, których spożycia przez ludzi można się spodziewać"*. Żywnością są zarówno przeznaczone do spożycia przez ludzi lub których spożycia można się spodziewać, jak i produkty uzyskane na skutek przetworzenia produktów rolnych oraz produkty uzyskane w drodze procesów chemicznych, nie pochodzące z działalności rolniczej (np. niektóre suplementy diety). W odniesieniu do żywności pojęcie „produkt” obejmuje zatem swoim zakresem wszelkiego rodzaju żywność, w tym produkty żywnościowe pierwotne i przetworzone.

Podmiot, który wytwarza w zakresie swojej działalności gospodarczej (producent) produkt niebezpieczny, odpowiada za szkodę wyrządzoną komukolwiek przez ten produkt. Jak producent odpowiada także wytwórca materiału, surowca albo części składowej produktu, chyba że wyłączną przyczyną szkody była wadliwa konstrukcja produktu lub wskazówki producenta. Ponadto odpowiedzialność przewidzianą dla producenta ponosi także podmiot, który przez umieszczenie na produkcie swojej nazwy, znaku towarowego lub innego oznaczenia odróżniającego podaje się za producenta, jak również importer tego produktu. Jeżeli nie wiadomo kto jest producentem produktu niebezpiecznego, za szkodę odpowiedzialny jest podmiot, który zbył ten produkt w zakresie swojej działalności gospodarczej (importer). Co istotne, art. 95 Ustawy o Bezpieczeństwie Żywności stanowi, że odpowiedzialność za produkt niebezpieczny, na zasadach określonych w Kodeksie Cywilnym, ponoszą podmioty działające na rynku spożywczym, które definiowane są w art. 3 pkt 3 Rozporządzenia o Prawie Żywnościowym. Przepis ten rozszerza zatem zakres podmiotowy odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny na podmioty działające na rynku spożywczym, przy czym rozszerzenie to nie dotyczy wszelkich podmiotów działających na rynku spożywczym, ale wyłącznie tych, które są odpowiedzialne za spełnienie wymogów prawa żywnościowego przez przedsiębiorstwa spożywcze będące producentami, „quasi-producentami”, ewentualnie sprzedawcami lub importerami.

Odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny nie można wyłączyć ani ograniczyć. Konsekwencją oparcia odpowiedzialności z art. 449¹ Kodeksu Cywilnego na zasadzie ryzyka jest wprowadzenie katalogu okoliczności wyłączających odpowiedzialność. Ciężar ich udowodnienia spoczywa na producencie, a skutkiem wykazania którejkolwiek z nich jest zwolnienie go z odpowiedzialności za szkodę regulowanej w art. 449¹ i n. Kodeksu Cywilnego. Artykuł 449³ Kodeksu Cywilnego przewiduje pięć okoliczności takich okoliczności: (i) produkt nie został wprowadzony do obrotu przez producenta; (ii) produkt został wprowadzony do obrotu poza zakresem działalności gospodarczej producenta; (iii) właściwości niebezpieczne produktu ujawniły się po wprowadzeniu produktu do obrotu (chyba że wynikały z przyczyny tkwiącej poprzednio w produkcji); (iv) nie można było przewidzieć niebezpiecznych właściwości produktu, uwzględniając stan nauki i techniki w chwili wprowadzenia produktu do obrotu (tzw. ryzyko rozwojowe); (v) właściwości niebezpieczne produktu wynikły z zastosowania przepisów prawa.

Przepisy o odpowiedzialności za produkt niebezpieczny nie wyłączają odpowiedzialności za szkody na zasadach ogólnych (tj. w ogólnym reżimie deliktowym - na zasadzie art. 415 Kodeksu Cywilnego), za szkody wynikłe z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania (art. 471 i n. Kodeksu Cywilnego) oraz odpowiedzialności z tytułu rękojmi za wady (art. 556 Kodeksu Cywilnego) i gwarancji jakości (art. 577 Kodeksu Cywilnego).

Jednocześnie przepisy Ustawy o Nieuczciwej Konkurencji zakazują wprowadzającego w błąd oznaczania towarów i usług. Czynem nieuczciwej konkurencji w rozumieniu powołanej ustawy jest m. in. takie oznaczenie towarów lub usług albo jego brak, które może wprowadzić klientów w błąd co do pochodzenia, ilości, jakości, składników, sposobu wykonania, przydatności, możliwości zastosowania, naprawy, konserwacji lub innych istotnych cech towarów albo usług, a także zatajenie ryzyka, jakie wiąże się z korzystaniem z nich, jak również wprowadzenie do obrotu towarów w opakowaniu mogącym wywołać wskazane powyżej skutki chyba że zastosowanie takiego opakowania jest uzasadnione względami technicznymi. Wprowadzanie klientów w błąd co do pochodzenia, ilości, jakości, składników, sposobu wykonania, przydatności, możliwości zastosowania, naprawy, konserwacji lub innych istotnych cech towarów lub usług poprzez oznaczanie lub zaniechanie oznaczenia produktu wbrew obowiązкови albo nieinformowanie klientów o ryzyku, jakie jest związane z korzystaniem z tych produktów i narażenie ich w ten sposób na poniesienie szkody zagrożone jest karą aresztu lub grzywny.

Jeżeli skutek popełnienia ww. czynu nieuczciwej konkurencji, przedsiębiorca, którego interes wskutek tego czynu został naruszony lub zagrożony może żądać zaniechania niedozwolonych działań, usunięcia skutków niedozwolonych działań, złożenia jednokrotnego lub wielokrotnego oświadczenia odpowiedniej treści i w odpowiedniej formie, naprawienia wyrządzonej szkody, na zasadach ogólnych, wydania bezpodstawnie uzyskanych korzyści, na zasadach ogólnych, a jeżeli czyn nieuczciwej konkurencji był zawiniony – zasądzenia odpowiedniej sumy pieniężnej na określony cel społeczny związany ze wspieraniem kultury polskiej lub ochroną dziedzictwa narodowego. Legitymacja do występowania z roszczeniami w stosunku do podmiotu dopuszczającego się ww. czynu nieuczciwej konkurencji przysługuje także krajowej lub regionalnej organizacji, której celem statutowym jest ochrona interesów przedsiębiorców.

11. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE

11.1. Podstawowe informacje o Spółce

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe dane dotyczące Emitenta.

Nazwa i forma prawna:	Bio Planet Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	Bio Planet S.A.
Siedziba i adres:	Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno
Numer telefonu:	+ 48 227 257 694
Numer faksu:	+ 48 227 256 806
Strona internetowa:	www.bioplanet.pl*
Adres poczty elektronicznej:	info@bioplanet.pl
KRS:	0000513365, Spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	220148650
NIP:	5862160738
Kod LEI:	259400BEZ5AUTTYFSN21

Źródło: Spółka

** Informacje zamieszczone na stronie internetowej Spółki nie stanowią części Prospektu, chyba że informacje te włączono do Prospektu poprzez odniesienie do nich.*

Emitent w obecnej formie prawnej – spółki akcyjnej, został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 czerwca 2014 roku. Spółka powstała z przekształcenia spółki Bio Planet sp. z o.o. (KRS: 0000244648) na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Bio Planet sp. z o.o. z dnia 19 maja 2014 roku (akt notarialny rep. A nr 1650/2014).

Spółka została utworzona i działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Polsce, jak również Statutu oraz innych regulacji wewnętrznych. Spółka jako emitent Akcji Istniejących wprowadzonych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu działa również w oparciu o przepisy regulujące funkcjonowanie rynku kapitałowego, w tym Ustawę o Ofercie Publicznej, Ustawę o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenie MAR. Od czasu dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym, Emitent będzie podlegał w szerszym zakresie ww. regulacjom, w tym zwłaszcza przepisom Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z §3 Statutu, czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

11.2. Przedmiot działalności

Przedmiot działalności Spółki został określony w §5 Statutu. Wskazana w rejestrze przedsiębiorców KRS i ewidencji REGON przeważająca działalność Spółki to sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych (PKD 46.33.Z). Działalność Emitenta koncentruje się na handlu hurtowym, z wyłączeniem handlu pojazdami mechanicznymi (PKD 46), w szczególności na handlu hurtowym żywnością ekologiczną. W ofercie Spółki znajduje się ok. 7,0 tys. indeksów sprzedażowych (SKU), obejmujących (i) produkty trwałe (m. in. orzechy, owoce suszone, maki, kasze i ryże, produkty z roślin strączkowych, grzyby, herbaty i zioła, soki i napoje, oleje i oliwy, przekąski, superfoods i przetworzone produkty śniadaniowe) oraz (ii) produkty świeże (m. in. jaja i nabiał, owoce i warzywa, mięso i wędliny). Szczegółowy opis przedmiotu działalności prowadzonej przez Spółkę został opisany w pkt 9.1 Prospektu, pkt 9.4 Prospektu oraz pkt 9.6 Prospektu.

11.3. Kapitał zakładowy

Na datę 31 grudnia 2020 roku i na Datę Prospektu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych 00/100 groszy) i dzieli się na 2.800.000 (dwa miliony osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty 00/100 groszy) każda, w tym:

- 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji serii A;
- 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji serii B;
- 300.000 (trzysta tysięcy) akcji serii C.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i na Datę Prospektu:

- nie istnieją Akcje, które nie reprezentują kapitału zakładowego (nie stanowią udziału w kapitale zakładowym Spółki);
- Spółka nie posiada akcji własnych, akcji Spółki nie posiada również osoba trzecia działająca w imieniu lub na rzecz Spółki;
- kapitał zakładowy Spółki nie jest przedmiotem opcji, nie zostało również uzgodniono ani warunkowo ani bezwarunkowo, że kapitał zakładowy Spółki stanie się przedmiotem opcji;
- nie istnieją papiery wartościowe zamienne lub wymienne na papiery wartościowe (w tym Akcje) Spółki ani wyemitowane przez Spółkę papiery wartościowe z warrantami, oraz;
- nie istnieją prawa nabycia lub zobowiązania w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego lub zobowiązania do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje Istniejące nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki. Wszystkie Akcje Istniejące są akcjami zwykłymi. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji albo drodze zwiększenia wartości nominalnej Akcji Istniejących. Statut nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Zgodnie z §7 ust. 3 Statutu, zamiana Akcji na okaziciela na akcje imiennie jest niedopuszczalna tak długo, jak Akcje na okaziciela będą przedmiotem obrotu rynku regulowanym lub w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Zmiany kapitału zakładowego w okresie Historycznych Informacji Finansowych

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi nie doszło do zmian w kapitale zakładowym Spółki.

Statutowe ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami

Statut nie zawiera postanowień ograniczających możliwość rozporządzania Akcjami.

Umowne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta z Santander Bank Polska S.A. w dniu 12 czerwca 2014 r., opisana w pkt 9.12 Prospektu, obejmuje zobowiązanie Emitenta do zapewnienia, aby w okresie kredytowania określone osoby, będące stronami umowy porozumienia z dnia 9 września 2021 r., opisanej w pkt 13 Prospektu, posiadały kontrolę w rozumieniu obowiązujących Spółkę standardów rachunkowości, w szczególności posiadając łącznie ponad 50 % Akcji w kapitale zakładowym Spółki. Każda zmiana akcjonariatu w Spółce powodująca utratę ww. kontroli wymaga pisemnej zgody banku.

Ponadto, ww. umowa porozumienia obejmuje zobowiązanie jej stron do niezmnieszania posiadanych przez siebie pakietów Akcji, bez uzyskania pisemnej zgody Santander Banku S.A. w okresie trwania zabezpieczeń kredytowych w Santander Bank Polska S.A.

Z wyjątkiem wyżej opisanych, Na Datę Prospektu nie występują umowne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami.

11.4. Grupa

Na Datę Prospektu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

12. ZARZĄDZANIE I ŁĄD KORPORACYJNY

12.1. Zarząd

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

Zakres kompetencji, zasady powołania i odwołania członków Zarządu oraz zasady funkcjonowania Zarządu określają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, postanowienia Statutu oraz Regulaminu Zarządu.

Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Zarząd podejmuje również decyzje we wszystkich sprawach Spółki niezastrzeżonych przez Statut lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej albo Walnego Zgromadzenia.

Powołanie i odwołanie członków Zarządu

Zgodnie ze Statutem, Zarząd składa się od jednego do trzech członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu każdej kadencji i funkcję w Zarządzie określa Rada Nadzorcza w drodze uchwały.

Statut przewiduje, że kadencja członków Zarządu jest wspólna i wynosi trzy lata. Każdy członek Zarządu może zostać wybrany na kolejne kadencje bez ograniczeń. Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, a także na skutek innych okoliczności wskazanych w art. 369 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych – śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu. Członkowie Zarządu są powoływani, odwoływani i zawieszani przez Radę Nadzorczą wedle jej swobodnego uznania.

Sposób funkcjonowania Zarządu

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez przepisy prawa lub postanowienia Statutu do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem, w przypadku Zarządu jednoosobowego Spółkę reprezentuje jedyny członek Zarządu, działając samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki są uprawnieni: Prezes oraz Wiceprezes Zarządu - jednoosobowo, albo jeden członek Zarządu łącznie z Prezesem albo Wiceprezesem albo prokurentem.

Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. Posiedzenia Zarządu mogą być prowadzone przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Szczegółowe zasady uczestnictwa w posiedzeniu Zarządu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określa Regulamin Zarządu uchwalany przez Zarząd. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podejmowana w powyższy sposób jest ważna wyłącznie, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu.

Skład Zarządu

Na Datę Prospektu w skład Zarządu wchodzi dwóch członków przedstawionych w poniższej tabeli. Emitent nie identyfikuje osób zarządzających wyższego szczebla istotnych dla stwierdzenia, że Spółka posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością.

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data objęcia funkcji w obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Sylwester Strużyna	48	Prezes Zarządu	24 czerwca 2020 r.	24 czerwca 2023 r.
Grzegorz Mulik	67	Wiceprezes Zarządu	24 czerwca 2020 r.	24 czerwca 2023 r.

Źródło: Spółka

Członkowie Zarządu zostali po raz pierwszy powołani do pełnienia funkcji w Zarządzie przy przekształceniu Spółki.

Kompetencje członków Zarządu

Sylwester Strużyna

Sylwester Strużyna posiada wykształcenie wyższe. W 1996 roku ukończył Uniwersytet Szczeciński na Wydziale Ekonomii, uzyskując tytuł magistra na kierunku Informatyka Ekonomiczna. W 2002 roku ukończył ponadto Podyplomowe Studium – Zarządzanie Wartością Firmy organizowane przez Szkołę Główną Handlową w Warszawie. W listopadzie 1994 r. został wpisany na listę maklerów papierów wartościowych (nr licencji 1219) a dodatkowo, w latach 1997-1998, odbywał kurs na doradcę inwestycyjnego.

Swoje dotychczasowe doświadczenie zawodowe zdobywał kolejno: (i) w latach 1995-1996 w Biurze Maklerskim PBKS S.A. z siedzibą w Szczecinie jako Makler Papierów Wartościowych w Zespole Inwestycji, (ii) w latach 1996-1998 w Narodowym Funduszu Inwestycyjnym im. Eugeniusza Kwiatkowskiego S.A. z siedzibą w Krakowie jako Kierownik Projektu w Departamencie Strategii i Analiz, (iii) w latach 1998-1999 w Grupie Inwestycyjnej Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Dyrektor Inwestycyjny – członek zarządu, (iv) w latach 1999-2000 w PZU NFI Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Dyrektor Departamentu Inwestycji, (v) w latach 2000-2002 w Private Equity Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Dyrektor Departamentu Zarządzania Portfelem Wiodącym, (vi) w latach 2001-2002 jako członek rady nadzorczej w następujących spółkach: Lubuskie Zakłady „Elterma” S.A., Fabryka Maszyn Budowlanych „Bumar-Hydroma S.A., Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego „Mińsk Mazowiecki” S.A, Zakłady Płyt Pilśniowych S.A., (vii) w latach 2001-2003 w Ławskie Zakłady Naprawy Samochodów S.A. jako członek rady nadzorczej, (viii) w latach 2002-2003 w Żegluga Bydgoska S.A. jako członek rady nadzorczej, (ix) w latach 2002-2005 w Makarony Polskie z siedzibą w Rzeszowie kolejno jako prezes zarządu (2002-2005) i wiceprezes zarządu (2005), (x) w latach 2002-2005 w Majewski S.A. w upadłości jako członek rady nadzorczej, (xi) w latach 2004-2005 w Polskiej Izbie Makaronu jako członek zarządu, (xii) w 2006 roku w Agrotechnika S.A. z siedzibą w Żąbkach jako Zastępca Prezesa Zarządu, (xiii) w latach 2007-2009 w Natural S.A. jak członek rady nadzorczej.

Miejscem pełnienia funkcji jest adres siedziby Emitenta.

Grzegorz Mulik

Grzegorz Mulik posiada wykształcenie wyższe. W 1982 roku uzyskał tytuł inżyniera technologii maszyn na Politechnice Warszawskiej, Wydziale Mechaniczno-Technologicznym.

Przed objęciem funkcji wiceprezesa w Zarządzie Emitenta, w latach 1986-2007, prowadził własne działalności gospodarcze (m.in. zakład szwalniczy, sklepy spożywcze oraz ośrodek turystyczno-wypoczynkowy).

Miejscem pełnienia funkcji jest adres siedziby Emitenta.

Funkcje pełnione przez członków Zarządu w innych podmiotach

Prezes Zarządu, Sylwester Strużyna i Wiceprezes Zarządu, Grzegorz Mulik są aktywnymi inwestorami na GPW, posiadającymi nieznaczne pakiety spółek tam notowanych poniżej progu ujawnienia. Ponadto, Sylwester Strużyna pełni aktualnie funkcję członka Zarządu Polskiej Izby Żywności.

Z wyjątkiem powyższych, w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Zarządu nie pełnili funkcji w organach zarządzających lub nadzorczych, i nie (ii) posiadali akcji/udziałów oraz nie (iii) byli współnikami w podmiotach innych niż Emitent.

12.2. Rada Nadzorcza

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza.

Zakres kompetencji Rady Nadzorczej, zasady powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej oraz zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, postanowienia Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Oprócz innych spraw w przepisach prawa, do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy określone w art. §15 Statutu.

Powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym przewodniczącego oraz wiceprzewodniczącego. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie ustali w formie uchwały liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, Rada Nadzorcza liczy tylu członków, ilu liczyła Rada Nadzorcza poprzedniej kadencji, nie mniej jednak niż pięciu członków. Walne Zgromadzenie może zmienić liczbę członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie z jednoczesnym dokonywaniem odpowiednich zmian w składzie Rady Nadzorczej. W przypadku złożenia żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 Kodeksu Spółek Handlowych, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie pięciu członków. Rada Nadzorcza, w której skład w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków niż liczba członków określonych przez Walne Zgromadzenie, jednakże co najmniej pięciu jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał.

Zgodnie ze Statutem, członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Przy czym, Statut przewiduje uprawnienia osobiste w zakresie powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przyznane uprawnionemu, tj. Oferującemu. Wspomiane uprawnienie osobiste zakłada, że do dnia posiadania przez Oferującego co najmniej 25 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, Oferujący jest uprawniony do powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym przewodniczącego Rady Nadzorczej. Oferujący wykonuje swoje uprawnienie poprzez złożenie Spółce pisemnego oświadczenia w przedmiocie powołania lub odwołania członka Rady Nadzorczej, które jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Spółce. Członek Rady Nadzorczej, który został powołany w wyniku wykonania uprawnienia osobistego Oferującego, o którym mowa powyżej może zostać odwołany lub zawieszony w pełnieniu czynności wyłącznie przez Oferującego. Postanowienie stosuje się odpowiednio do powierzenia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Uprawnionego w ramach ww. uprawnienia osobistego. Jeżeli Oferujący nie wykona swojego uprawnienia osobistego do powołania w terminie czternastu dni od dnia wygaśnięcia mandatów powołanych przez niego członków Rady Nadzorczej, członków Rady Nadzorczej, którzy nie zostali powołani w ramach wykonania ww. uprawnienia osobistych, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie do czasu wykonania przez Oferującego przysługującego mu uprawnienia osobistego. Wykonanie przez Oferującego uprawnienia osobistego, powoduje automatyczne wygaśnięcie mandatów członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie w sytuacji opisanej w zdaniu poprzedzającym.

Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi trzy lata i jest wspólna. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Z zastrzeżeniem postanowień Statutu, dot. ww. uprawnienia osobistego, w przypadku rezygnacji lub śmierci jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem jej kadencji, na skutek której skład Rady Nadzorczej liczy mniej niż 5 (pięciu) członków albo mniej niż liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji wskazana w odpowiedniej uchwale Walnego Zgromadzenia, pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w liczbie co najmniej dwóch, mogą dokonać wyboru jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej, tak aby w skład Rady Nadzorczej wchodziło 5 (pięciu) członków albo tylu członków, ilu wynika ze wspomnianej uchwały Walnego Zgromadzenia. Wyboru określonego w zdaniu poprzedzającym dokonuje się poprzez pisemne głosowanie przeprowadzane przez pozostałych członków Rady Nadzorczej nad zgłaszanymi przez nich kandydaturami, przy czym wybrany w tym trybie do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zostanie kandydat, który otrzymał największą liczbę głosów „za”. Kadencja członków Rady Nadzorczej wybranych w trybie określonym w zdaniu poprzednim kończy się z upływem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej albo z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia, które nie podejmie uchwały zatwierdzającej dokonanie kooptacji konkretnego członka Rady Nadzorczej i dokona wyboru członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego członka z zastrzeżeniem postanowienia §13 ust. 4 Statutu.

Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez jej przewodniczącego, a pod jego nieobecność - wiceprzewodniczącego. Jeżeli przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie 14 dni od dnia otrzymania odpowiedniego żądania, wnioskodawca może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej uznaje się za skuteczne, o ile zostanie ono wysłane co najmniej 7 dni przed planowanym terminem jego odbycia listami poleconymi lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (na adresy wskazane Spółce przez każdego członka Rady Nadzorczej), chyba, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego terminu. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie i przekazana za pomocą każdego środka komunikacji lub sposobu komunikacji na odległość. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej powinno określać datę, godzinę, miejsce i proponowany porządek obrad. Wraz z zawiadomieniem o posiedzeniu Rady Nadzorczej należy przestać również wszelkie materiały niezbędne do rozpatrzenia spraw mających być przedmiotem obrad Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej określa szczegółowo tryb zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.

Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć także bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia. Uchwała Rady Nadzorczej w przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad może zostać podjęta wyłącznie w przypadku, w którym na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrazili zgodę na poddanie takiej uchwały pod głosowanie.

Pracami Rady Nadzorczej kieruje jej Przewodniczący, a w przypadku jego braku, nieobecności lub innej, długotrwałej przeszkody w wykonywaniu przez niego funkcji, jego obowiązki pełni Wiceprzewodniczący. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a także członkowie Zarządu i ich doradcy.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeśli jest on nieobecny, głos Wiceprzewodniczącego Rady.

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość. O wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość w ramach posiedzenia Rady Nadzorczej decyduje osoba zwołująca konkretne posiedzenie Rady Nadzorczej. Szczegółowe zasady uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określa regulamin przyjmowany przez Radę Nadzorczą. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w ww. trybie zarządza Przewodniczący.

Rada Nadzorcza, jest uprawniona, przy wykonywaniu prawa i czynności nadzoru, do żądania i otrzymania wszelkich dokumentów Spółki wraz z ich kopiami i odpisami. Żądane dokumenty lub informacje powinny być udostępniane Radzie Nadzorczej niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie czternastu dni od dnia zgłoszenia takiego żądania przez Radę Nadzorczą, o ile dokumenty lub informacje są w dyspozycji Spółki. Zarząd zobowiązany jest współpracować oraz zapewnić współpracę pracowników i współpracowników Spółki z członkami Rady Nadzorczej wykonującymi czynności nadzorcze.

Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Radę Nadzorczą.

Skład Rady Nadzorczej

Na Datę Prospektu w skład Rady Nadzorczej wchodzi sześciu członków przedstawionych w poniższej tabeli.

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data objęcia funkcji w obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Sławomir Chłoń	58	przewodniczący Rady Nadzorczej	24 czerwca 2020 r.	24 czerwca 2023 r.
Stanisław Grabowiec	41	członek Rady Nadzorczej	24 czerwca 2020 r.	24 czerwca 2023 r.
Michał Mulik	39	członek Rady Nadzorczej	24 czerwca 2020 r.	24 czerwca 2023 r.

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Wiek</u>	<u>Funkcja</u>	<u>Data objęcia funkcji w obecnej kadencji</u>	<u>Data upływu obecnej kadencji</u>
Jacek Waśniewski	54	członek Rady Nadzorczej	22 czerwca 2021 r.	24 czerwca 2023 r.
Paweł Nowakowski	49	członek Rady Nadzorczej	22 czerwca 2021 r.	24 czerwca 2023 r.
Maciej Mulik	38	Członek Rady Nadzorczej	24 czerwca 2020 r.	24 czerwca 2023 r.

Źródło: Spółka

Przewodniczący Rady Nadzorczej, Sławomir Chłoń i członek Rady Nadzorczej, Michał Mulik zostali po raz pierwszy powołani do składu Rady Nadzorczej przy przekształceniu Spółki. Członek Rady Nadzorczej, Maciej Mulik został po raz pierwszy powołany do składu Rady Nadzorczej uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 9 maja 2017 roku Stanisław Grabowiec został po raz pierwszy powołany do składu Rady Nadzorczej w dniu 30 września 2016 roku, na mocy oświadczenia woli złożonego Spółce przez Oferującego w drodze wykonania uprawnienia osobistego. Członkowie Rady Nadzorczej, Jacek Waśniewski i Paweł Nowakowski zostali po raz pierwszy powołani do Rady Nadzorczej w dniu 22 czerwca 2021 roku.

Kompetencje członków Rady Nadzorczej

Sławomir Chłoń

Sławomir Chłoń posiada wykształcenie wyższe. Jest absolwentem Politechniki Warszawskiej, na której w 1985 roku uzyskał tytuł magistra inżyniera mechanika na Wydziale Samochodów i Maszyn Roboczych. Od 1985 roku odbył liczne szkolenia w Polsce, Austrii, Wielkiej Brytanii, Stanach Zjednoczonych Ameryki, Japonii i Singapurze z zakresu marketingu, handlu, przywództwa, i zarządzania, z których część była organizowana między innymi przez Harvard Business School w Bostonie, Stany Zjednoczone Ameryki.

Swoje doświadczenie zawodowe zdobywał: (i) w latach 1985-1990 w ICL Polska jako Handlowiec, (ii) w latach 1990-1999 w CSBI S.A. kolejno jako współzałożyciel, dyrektor zarządzający, wiceprezes oraz prezes, (iii) w latach 1996-2006 w Computerland S.A. kolejno jako Doradca ds. Oprogramowania (1996-1999) a następnie wiceprezes i prezes (1999-2006), (iv) w roku 2001 jako członek rady nadzorczej Web Inn S.A. oraz PZU-CL Agent Transferowy S.A., (v) w latach 2003-2004 w Projekty Bankowe Polsoft sp. z o.o. jako członek rady nadzorczej, (vi) w latach 2004-2005 w Radomskiej Wytwórni Telekomunikacyjnej S.A. jako członek rady nadzorczej, (vii) w latach 2005-2006 w Support sp. z o.o. jako członek rady nadzorczej, (viii) w latach 2007-2012 we Freshway Restaurants sp. z o.o. jako wspólnik, członek rady nadzorczej, (ix) w latach 2011-2013 w Cube Corporate Release S.A. jako członek rady nadzorczej oraz (x) w latach 2012-2014 w Cube.ITG jako członek rady nadzorczej.

Sławomir Chłoń do roku 2020 był akcjonariuszem i członkiem rady nadzorczej Green Way S.A. w upadłości, wobec której w 2020 roku wszczęto postępowanie o rozwiązanie bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

Miejszem wykonywania funkcji jest adres siedziby Emitenta.

Stanisław Grabowiec

Stanisław Grabowiec posiada wykształcenie wyższe. W 2004 roku uzyskał tytuł magistra na kierunku Finanse i Bankowość Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

Swoje doświadczenie zawodowe kolejno zdobywał: (i) w latach 2004-2006 w Agro-Technika S.A. jako Analityk Finansowy, (ii) w latach 2006-2008 w Makarony Polskie S.A. jako Kontroler Finansowy. Od 2008 roku jest zatrudniony w Organic Farma Zdrowia S.A. na stanowisku Dyrektora Finansowego a od 2011 roku jest Dyrektorem Finansowym w Eko-Wital sp. z o.o.

Stanisław Grabowiec do roku 2020 był członkiem rady nadzorczej Green Way S.A. w upadłości, wobec której w 2020 roku wszczęto postępowanie o rozwiązanie bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

Miejszem wykonywania funkcji jest adres siedziby Emitenta.

Michał Mulik

Michał Mulik posiada wykształcenie wyższe. Jest magistrem prawa Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego (2006). Od roku 2012 wpisany jest na listę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie.

Swoje doświadczenie zawodowe zdobywał: (i) w roku 2009 w Kancelarii Prawnej Gregorowicz-Ziemba, Krakowiak Gąsiorowski jako aplikant radcowski, (ii) w latach 2009-2010 w Kancelarii Adwokackiej Tomasza Lubaczewskiego jako aplikant radcowski oraz (iii) w latach 2010-2012 w Kancelarii Adwokackiej Krzysztofa Głęba jako aplikant radcowski.

Miejszem wykonywania funkcji jest adres siedziby Emitenta.

Jacek Waśniewski

Jacek Waśniewski posiada wykształcenie wyższe. W 1992 uzyskał tytuł magistra prawa na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W 1995 roku uzyskał wpis na listę radców prawnych prowadzoną przez Okręgową Izbę Radców Prawnych. W roku 1997 ukończył podyplomowe Studium Funkcjonowania Gospodarki Narodowej „Pieniądz i Bankowość” a w roku 2000 – program Warsaw Executive Master od Business Administration (certyfikat MBA) organizowany przez University of Minnesota, Stany Zjednoczone Ameryki i Szkołę Główną Handlową.

Swoje doświadczenie zawodowe zdobywał: (i) w latach 1992-1993 w Izbie Skarbowej w Warszawie jako Starszy Referent, (ii) w latach 1993-1995 w Spółdzielni Pracy Nakładczej jako Syndyk Masy Upadłościowej, (iii) w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń S.A. kolejno jako Zastępca Dyrektora Biura Inwestycji Finansowych (1995-1999) oraz Dyrektor Biura Inwestycji Finansowych (1999-2000), (iv) w latach 2000-2002 w Foksal Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. jako prezes zarządu, (v) w latach 2001-2002 pełnił funkcję członka rady nadzorczej w Foksal Narodowym Fundusz Inwestycyjnym S.A., „NIF Investments” sp. z o.o., Private Equity Poland sp. z o.o., TDI Inwestycje sp. z o.o., Wrocławskim Przedsiębiorstwie Budownictwa Przemysłowego nr 1 Grupa „Jedynka Wrocławska” S.A. i Zakładach Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A., (vi) w latach 2001-2003 pełnił funkcję członka rady nadzorczej w BKW Finanse sp. z o.o., Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego S.A., Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” S.A., Zakłady Wytwórcze Sprzętu Sieciowego „Belos” S.A., (vii) w roku 2002 w Siódmym Narodowym Funduszu Inwestycyjnym im. Kazimierza Wielkiego jako prokurent, (viii) w latach 2002-2003 jako członek rady nadzorczej w Odratrans S.A., Firma Chemiczna „Dwory” S.A., Hardex S.A., Zakładach Chemicznych „Organika-Azot” S.A., (ix) w latach 2002-2004 w Fabryce Pił i Narzędzi „Wapienica” S.A. oraz (x) w latach 2004-2009 w Infinity Capital sp. z o.o. jako wspólnik. Ponadto (xi) w latach 1997-2000 zasiadał w radach nadzorczych innych spółek kapitałowych.

Paweł Nowakowski

Paweł Nowakowski posiada wykształcenie wyższe. Jest magistrem ekonomii od 1996 roku w związku z ukończeniem studiów na Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W 1992 roku uzyskał licencję maklera papierów wartościowych. Ukończył liczne szkolenia, w tym szkolenie dla doradców inwestycyjnych (1998), szkolenie dla Dyrektorów Finansowych (2000), z zakresu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (2006), czy też finansów i rachunkowości (1999).

Swoje doświadczenie zawodowe zdobywał: (i) w latach 1995-1998 w Narodowym Funduszu Inwestycyjnym im. E. Kwiatkowskiego S.A. jako Analityk Finansowy, Dyrektor Inwestycyjny oraz Członek Komitetu Inwestycyjnego, (ii) w latach 1998-2001 w Grupie PZU S.A. kolejno jako prezes zarządu w Grupie Inwestycyjnej Centrum S.A. (1998-1999), prezes zarządu w Narodowym Funduszu Inwestycyjnym PROGRESS S.A. (1999-2001), Dyrektor Inwestycyjny, członek zarządu w PZU NFI Management sp. z o.o. (1999-2001), (iii) w latach 2002-2004 w Agro-Technika S.A. jako Dyrektor Zarządzający, członek zarządu, (iv) w latach 2004-2006 w Stowarzyszeniu Polskie Rynki Hurtowe w radzie stowarzyszenia, (v) w latach 2005-2012 w Grupie Makarony Polskie jako Dyrektor Zarządzający, Prezes Zarządu, (vi) w latach 2009-2013 w Polskiej Izbie Makaronu jako prezes zarządu, (vii) w latach 2012-2015 w Iglotex S.A. jako Dyrektor Zarządzający, prezes zarządu, (viii) w latach 2015-2016 w Limito S.A. jako Dyrektor Zarządzający w Limito S.A. Ponadto (ix) był członkiem rad nadzorczych następujących podmiotów: w latach 1995-1998 w Białostockich Fabrykach Mebli S.A. i Welur S.A., w latach 1997-1998 w Wrozamet S.A., w latach 1998-2000 w Zakładach Papierniczych w Krapkowicach S.A., w roku 1999 w PZU NFI Management sp. z o.o., w latach 1999-2000 w Sterprojekt S.A., w 1999-2000 w Zakładach Mechanicznych Wiromet S.A., w latach 1999-2001 w Fabryce Wyrobów Precyzyjnych VIS S.A., w 2003-2005 w Plastikpol S.A., w 2007 roku w Stoczek sp. z o.o., w 2008-2009 MCSI Investments S.A. w 2011 w Elmo S.A.

Maciej Mulik

Maciej Mulik posiada wykształcenie wyższe. W 2007 roku uzyskał tytuł magistra w Instytucie Historii Uniwersytetu Warszawskiego. Ponadto w 2009 roku ukończył studia podyplomowe Szkoły Wyższej Psychologii Społecznej z zakresu Kadr.

Swoje doświadczenie zawodowe zdobywał: (i) w latach 2007-2008 w Kancelarii Komornika przy Sądzie Okręgowym dla Warszawy Woli Jacek Bogiel jako Pracownik Biurowy oraz (ii) w Elavon Financial Services Limited kolejno jako Starszy Przedstawiciel ds. Przepływu Dokumentacji (2008-2011), Starszy Specjalista ds. Kontroli Jakości (2012-2016) oraz Starszy Developer Software oraz Baz Danych (od 2016).

Miejszem wykonywania funkcji jest adres siedziby Emitenta.

Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej w innych spółkach

Poniżej przedstawiono informacje na temat spółek kapitałowych i osobowych, których w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Rady Nadzorczej: (i) pełnili funkcje w organach zarządzających lub nadzorczych, lub (ii) posiadali akcje/udziały, lub (iii) byli współnikami. Ponadto, Jacek Waśniewski i Paweł Nowakowski są aktywnymi inwestorami na GPW i posiadają pakiety spółek tam notowanych poniżej progu ujawnienia.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Datę Prospektu?
Sławomir Chłoń	Organic Farma Zdrowia S.A.	prezes zarządu/akcjonariusz	tak/tak
	Polska Izba Żywności Ekologicznej	przewodniczący rady izby	tak
	Biodyskont sp. o.o.	prezes zarządu	tak
	Eko-Wital sp. z o.o.	prokurent	tak
	Sławomir Chłoń – Doradztwo i Konsulting	jednoosobowa działalność gospodarcza	tak
	Green Way S.A.	członek rady nadzorczej, akcjonariusz	nie
	Wesolandia A. Chłoń, S. Chłoń sp. j.	wspólnik	nie
	Wesolandia sp. z o.o.	wspólnik, członek zarządu	nie
	Wapienniki i Kamieniołomy Pychowickie sp. z o.o.	wspólnik	nie
Stanisław Grabowiec	Eko-Wital sp. z o.o.	prokurent	tak
	Flota Śródlądowa S.A.	członek rady nadzorczej	tak
	Green Way S.A.	członek rady nadzorczej	nie
Michał Mulik	Kancelaria Radcy Prawnego Michał Mulik	jednoosobowa działalność gospodarcza	tak
	Gekon Bio sp. z o.o.	wspólnik	tak
Jacek Waśniewski	GDW sp. z o.o.	wspólnik, wiceprezes zarządu	tak/nie
	GDW spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	wspólnik	tak
	BD Invest sp. z o.o.	wspólnik/członek zarządu	tak/tak
Paweł Nowakowski	Zielone Strzykuły	komisja rewizyjna	tak
	Freezco sp. z o.o.	wspólnik	tak
	Business Concept Paweł Nowakowski	jednoosobowa działalność gospodarcza	tak
	4 Concept sp. z o.o.	wspólnik	nie
Maciej Mulik	Gekon sp. z o.o.	wspólnik	tak

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Niezależność członków Rady Nadzorczej

Najpóźniej od Daty dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w Dobrych Praktykach GPW („**Niezależni Członkowie Rady**”).

Nadzorczej”), a ponadto od dnia podlegania przepisom Ustawy o Biegłych Rewidentach, większość członków Komitetu Audytu spełnia kryteria niezależności określone w ww. ustawie.

Niespełnienie kryteriów niezależności, o których mowa powyżej, przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej, bądź utrata statusu Niezależnego Członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, nie powoduje wygaśnięcia jego mandatu i nie ma wpływu na zdolność Rady Nadzorczej do wykonywania kompetencji przewidzianych w Kodeksie Spółek Handlowych i w Statucie.

Zgodnie ze Statutem, w sytuacji, gdy liczba Niezależnych członków Rady Nadzorczej będzie wynosiła mniej niż dwóch, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie i umieścić w porządku obrad tego Zgromadzenia punkt dotyczący zmian w składzie Rady Nadzorczej tak, aby zapewnić minimalną liczbę Niezależnych Członków Rady Nadzorczej. Postanowienia niniejszego ustępu nie ograniczają uprawnień osobistych Oferującego.

Niezależnymi Członkami Rady Nadzorczej są: Paweł Nowakowski i Jacek Waśniewski.

Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje. Szczegółowe zadania oraz zasady funkcjonowania poszczególnych komitetów, w tym komitetu audytu, określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Na Datę Prospektu Rada Nadzorcza nie tworzy komitetów, za wyjątkiem Komitetu Audytu opisanego w pkt. 12.3 Prospektu. U Emitenta nie funkcjonuje Komitet ds. Wynagrodzeń.

12.3. Komitet Audytu

Poniżej opisano sposób, w jaki Emitent spełnia wymogi dotyczące składu oraz sposobu funkcjonowania Komitetu Audytu z uwzględnieniem sposobu realizacji przez Komitet Audytu swych ustawowych zadań.

Spełnianie wymogów Ustawy o Biegłych Rewidentach

Skład Komitetu Audytu

Od dnia 24 czerwca 2021 roku w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego wchodzi 3 członków, tj. Paweł Nowakowski, Stanisław Grabowiec oraz Jacek Waśniewski. Skład Komitetu Audytu, zarówno pod względem liczebności, niezależności, jak i kompetencji członków Komitetu Audytu odpowiada wymogom stawianym przez Ustawę o Biegłych Rewidentach.

Kryteria niezależności

Następujący członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności, o których jest mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach oraz w Dobrych Praktykach GPW:

- Paweł Nowakowski jako przewodniczący Komitetu Audytu oraz
- Jacek Waśniewski jako członek Komitetu Audytu.

Kryterium posiadania wiedzy i doświadczenia w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych

Na Datę Prospektu Stanisław Grabowiec spełnia kryterium posiadania wiedzy doświadczenia w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych, o którym jest mowa w art. 129 ust. 1 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Stanisław Grabowiec spełnia je w związku z posiadaniem doświadczenia z zakresu rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, które wynika m.in. z wieloletniego zajmowania stanowiska Dyrektora Finansowego w średniej wielkości spółkach handlu detalicznego, hurtowego oraz produkcji, w tym spółki notowanej na rynku NewConnect (od 2008 roku w Organic Farma Zdrowia S.A. oraz od 2011 roku w Eko-Wital sp. z o.o.). Jako Dyrektor Finansowy odpowiada za tworzenie i nadzór nad wewnętrznymi działami księgowości i raportowania, nadzór nad płynnością, pozyskiwanie finansowania, kontakt z bankami i audytorami oraz raportowaniem podatkowym. W ramach wcześniejszego doświadczenia zawodowego odpowiedzialny był również za tworzenie planów finansowych, kontroling finansowy i operacyjny (Makarony Polskie S.A., lata 2006-2008 oraz Agro-Technika S.A., lata 2004-2006).

Kryterium posiadania wiedzy i doświadczenia w zakresie branży, w której działa Spółka

Na Datę Prospektu Stanisław Grabowiec i Paweł Nowakowski spełniają kryterium posiadania wiedzy i doświadczenia w zakresie branży, w której działa Spółka, o którym jest mowa w art. 129 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Stanisław Grabowiec spełnia je w związku z posiadaniem doświadczenia w zakresie branży spożywczej, w której działa Emitent. Od wielu lat związany jest z firmami działającym na tym samym rynku, co Spółka – od 2008 r. zatrudniony jest w Organic Farma S.A. (od 2008 roku) tj. siecią samoobsługowych delikatesów z produktami ekologicznymi oraz Eko-Wital sp. z o.o. (od 2011 roku) – importerem i dystrybutorem żywności ekologicznej, gdzie pełni również rolę prokurenta.

Paweł Nowakowski spełnia je w związku z posiadaniem doświadczenia zawodowego w branży, w której działa Spółka. Od 2002 pełni funkcje w zarządach spółek działających w sektorze spożywczym: Agro-Technika S.A., tj. przetwórcą zbóż, (2002-2004), Grupa Makarony Polskie, tj. wiodącym producentem makaronów, dań gotowych (2005-2012), Iglotex S.A., tj. dystrybutorem i producentem żywności mrożonej (2012-2015) oraz Freezco sp. z o.o. – dystrybutorem ryb i owoców morza (od 2017 roku)

Sposób działania Komitetu Audytu

Komitet Audytu odbywa regularne posiedzenia, nie rzadziej niż raz na sześć miesięcy, które dotyczą między innymi: (i) przeglądu i oceny stosowanej polityki rachunkowości, w tym zmian dokonanych w ciągu roku, istotnych szacunków, (ii) przeglądu procesu prowadzenia rachunkowości i sporządzania sprawozdań, w tym wykorzystania systemów IT, (iii) przeglądu procesu i ocena rzetelności komunikacji informacji finansowych, (iv) omawiania z biegłym rewidentem strategii badania sprawozdań finansowych, (v) akceptacji planów audytu wewnętrznego, (vi) wyboru firmy audytorskiej.

Podczas posiedzeń Komitetu Audytu mogą uczestniczyć pozostali członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu i inne osoby, zaproszone przez przewodniczącego Komitetu Audytu. Na posiedzeniach Komitetu Audytu, które dotyczą omówienia wyników finansowych Spółki jest, w miarę konieczności, obecny przedstawiciel niezależnego biegłego rewidenta Spółki. Ponadto na posiedzenia Komitetu mogą być zapraszane osoby trzecie posiadające odpowiednią wiedzę i doświadczenie, ilekroć jest to niezbędne do wykonywania zadań Komitetu Audytu a korzystanie z pomocy osób trzecich nie naraża Spółki na ryzyko niekontrolowanego ujawnienia informacji poufnych i/lub stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa.

Niezależnie od posiedzeń, Komitet Audytu może żądać przedłożenia przez organy lub pracowników Spółki lub jednostek powiązanych określonych informacji, dokumentacji lub wyjaśnień, w tym z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, ilekroć jest to niezbędne do wykonywania zadań Komitetu Audytu. Dodatkowo, Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej: (i) podjęte wnioski, stanowiska i rekomendacje wypracowane w związku z wykonywaniem funkcji Komitetu Audytu w terminie umożliwiającym terminowe podjęcie przez Radę Nadzorczą odpowiednich działań, (ii) raz w roku sprawozdanie ze swojej działalności w danym roku obrotowym, przed terminem zatwierdzania sprawozdań rocznych, umożliwiającym Radzie Nadzorczej uwzględnienie treści tego sprawozdania w rocznym sprawozdaniu Rady Nadzorczej i ocenie sytuacji Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności: (i) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, (ii) monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej; (iii) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania; (iv) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie, (v) informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania, (vi) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażania zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce, (vii) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania; (viii) opracowywania polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, (ix) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę; (x) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich zgodnie z opracowanymi przez Komitet Audytu politykami; (xi) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Realizacja zadań ustawowych

Audyt wewnętrzny

W każdym roku obrotowym Zarząd Spółki będzie przygotowywał własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zapewnienia zgodności z obowiązującymi przepisami prawa, innymi właściwymi normami, zaleceniami lub stosownymi praktykami oraz funkcji audytu wewnętrznego wraz ze sprawozdaniem dla Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonuje oceny w zakresie sprawozdania z oceną własną Zarządu na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

W ramach monitorowania systemów kontroli wewnętrznej Komitet Audytu prowadzi w szczególności: (i) dokonuje rocznego przeglądu wprowadzonych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, pod kątem wypełnienia planowanych celów kontroli i sprawności działania; (ii) współpracuje w komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę oraz okresowa ocena i ich pracę, (iii) opiniuje efektywność powyższych systemów oraz przedstawia Radzie Nadzorczej wnioski dotyczące ich oceny i rekomendacje, w tym zasadności ich zmiany; (iv) wstępnie ocenia przekazywane do Rady Nadzorczej dokumenty dotyczące systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego; (v) opiniuje plany kontroli, zleca kontrole doraźnych, a także dokonuje przeglądów wyników prac audytu wewnętrznego.

Audyt zewnętrzny badający sprawozdania finansowe Emitenta nie wnoszą uwag do działania systemu kontroli wewnętrznej w swoich wystąpieniach do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zarządzanie ryzykiem

W każdym roku obrotowym Zarząd Spółki będzie przygotowywał własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem wraz ze sprawozdaniem dla Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonuje oceny w zakresie sprawozdania z oceną własną Zarządu na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

W ramach monitorowania systemów zarządzania ryzykiem Komitet Audytu w szczególności: (i) opiniuje projekty procedur dotyczących zarządzania ryzykiem w poszczególnych obszarach podstawowej działalności Spółki, w tym mapy ryzyk; (ii) dokonuje przeglądu systemu zarządzania ryzykiem i jego skuteczności; (iii) ocenia wykonywanie przez odpowiednie jednostki organizacyjne Spółki regulacji dotyczących informowania o nieprawidłowościach w Spółce.

Na Datę Prospektu Spółka opracowuje cząstkowe procedury/systemy zarządzania ryzykiem, które pokrywają wybrane obszary w Spółce – przykładowo zarządzanie ryzykiem dot. obszaru jakości. Spółka nie posiada wdrożonej procedury kompleksowej pokrywającej całość procesów. Procedura taka jest obecnie w fazie uzgadniania i będzie wdrażana od początku roku finansowego 2021 tak, aby rok obrotowy 2021 był pierwszym rokiem jej obowiązywania.

Na podstawie procedury zostanie przygotowana matryca ryzyk zawierająca ryzyka znaczące, podzielona na części wynikające z mapy procesów Spółki, w postaci identyfikatora, określenia ryzyka oraz zaplanowanych do niego działań. Matryca ryzyk będzie aktualizowana w miarę identyfikacji nowych ryzyk przez właścicieli ryzyk. W dokumencie wskazane zostaną również sposoby zgłaszania nowych ryzyk i kompetencje w zakresie oceniania ich jako istotne (znaczące). Wskazane w matrycy ryzyk zaplanowane działania będą mieć na celu w szczególności minimalizowanie (ograniczanie) ryzyka poprzez ciągłe działania związane na przykład z monitorowaniem zmieniających się przepisów prawnych.

Sprawozdawczość finansowa

W Spółce za system sprawozdawczości finansowej odpowiada Zarząd Spółki. Komitet Audytu w ramach swoich kompetencji ocenia skuteczność oraz prawidłowość procesu raportowania finansowego. W każdym roku obrotowym Zarząd Spółki będzie przygotowywał własną ocenę systemów zarządzania systemem sprawozdawczości finansowej wraz ze sprawozdaniem dla Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonuje oceny w zakresie sprawozdania z oceną własną Zarządu na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

W ramach czynności dotyczących monitorowania sprawozdawczości finansowej, Komitet Audytu w szczególności dokonuje przeglądu i oceny przyjętej przez spółkę polityki rachunkowości i stosowanych zasad sporządzania sprawozdań finansowych, szczególnie dotyczących skomplikowanych lub nietypowych transakcji, wszelkich zmian wprowadzonych do powyższych zasad, oraz przyjętych przez Zarząd prognoz, szacunków założeń itp. Ponadto, dokonuje przeglądu i oceny: (i) procesu prowadzenia rachunkowości i sporządzania sprawozdań, w tym wykorzystywanych systemów IT, (ii) sposobu wprowadzenia przez Spółkę nowych regulacji w zakresie

rachunkowości i sprawozdawczości, (iii) procesu i oceny rzetelności komunikacji informacji finansowych, w tym prognoz i informacji bieżących kierowanych do mediów, analityków, inwestorów i instytucji nadzoru.

Oprócz powyższego, Komitet Audytu dokonuje przeglądu raportów kwartalnych, półrocznych i rocznych przed ich publikacją. Zatwierdzenie raportu okresowego przez Zarząd wymaga dokonania uprzednio przeglądu sprawozdań przez Komitet Audytu oraz wprowadzania ewentualnych zmian do raportów okresowych. Przegląd ten obejmuje badanie poprawności i kompletności zawartych w nich informacji, analizy wyników i raportu audytora zewnętrznego z badania sprawozdań finansowych, w tym informacji o ograniczeniach zakresu badania czy dostępu do informacji, odmowie badania lub wydania opinii oraz ewentualnej różnicy zdań między biegłym rewidentem a Zarządem. Dodatkowo, przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację w sprawie kierowanego do Walnego Zgromadzenia sprawozdania z wyników oceny rocznego sprawozdania finansowego, a także przedkłada zalecenia mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej. Rada Nadzorcza upewnia się co do wartości najważniejszych pozycji bilansowych Spółki poprzez udział w spotkaniach z Zarządem i Komitetem Audytu.

12.4. Pozostałe informacje na temat członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej, w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Zarządu ani członkowie Rady Nadzorczej:

- nie byli udziałowcami/akcjonariuszami żadnej spółki kapitałowej ani wspólnikami w spółce osobowej, za wyjątkiem przypadków opisanych w pkt. 12.1 i 12.2 Prospektu;
- nie byli akcjonariuszami spółki publicznej posiadającymi akcje uprawniające do głosowania na walnym zgromadzeniu takiej spółki, za wyjątkiem przewodniczącego Rady Nadzorczej, Sławomira Chłonia, który posiada akcje Oferującego – spółki notowanej na rynku NewConnect oraz faktu, że prezes Zarządu, Sylwester Strużyna, wiceprezes Zarządu, Grzegorz Mulik i członkowie Rady Nadzorczej Jacek Waśniewski i Paweł Nowakowski są aktywnymi inwestorami na GPW posiadającymi pakiety akcji spółek tam notowanych poniżej progu ujawnienia;
- nie prowadzili działalności poza Spółką, która miałaby istotne znaczenie dla Spółki, za wyjątkiem przewodniczącego Rady Nadzorczej, Sławomira Chłonia i członka Rady Nadzorczej, Stanisława Grabowca, którzy są prokurentami Eko-Wital sp. z o.o. – spółki konkurencyjnej wobec Emitenta;
- nie zostali skazani za przestępstwo oszustwa;
- nie byli przedmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych ze strony jakichkolwiek organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych), żaden organ państwowy ani inny organ nadzoru (w tym uznana organizacja zawodowa) nie nałożył na nich sankcji;
- żaden sąd nie wydał wobec nich zakazu pełnienia funkcji w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych spółek bądź zakazu zajmowania stanowisk kierowniczych lub prowadzenia spraw jakiejkolwiek spółki;
- nie byli członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego ani członkiem wyższego kierownictwa w podmiotach, względem których w okresie ich kadencji, przed jej upływem lub po jej upływie ustanowiono zarząd komisaryczny, prowadzono postępowanie upadłościowe, likwidacyjne lub inne postępowanie podobnego rodzaju, za wyjątkiem przewodniczącego Rady Nadzorczej, Sławomira Chłonia i członka Rady Nadzorczej, Stanisława Grabowca, którzy pełnili funkcję w Green Way S.A., wobec której wszczęto postępowanie o rozwiązanie przez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego;
- nie istnieją żadne powiązania rodzinne pomiędzy członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej, za wyjątkiem powiązań rodzinnych występujących pomiędzy wiceprezesem Zarządu, Grzegorzem Mulikiem, który jest ojcem członków rady nadzorczej - Michała Mulika i Macieja Mulika;
- nie sprawują funkcji administracyjnych, nadzorczych czy zarządzających w jakiejkolwiek innej spółce ani nie pełnią poza Spółką żadnych ważnych funkcji, które mogłyby być istotne dla Spółki, za wyjątkiem (i) przewodniczącego Rady Nadzorczej, który jest prezesem zarządu Oferującego oraz jest prokurentem Eko-Wital sp. z o.o. – spółki konkurencyjnej wobec Emitenta, (ii) oraz członka Rady Nadzorczej, Stanisława Grabowca, który również jest prokurentem w Eko-Wital sp. z o.o.;
- nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów pomiędzy ich interesem osobistym a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki, za wyjątkiem (i) potencjalnego konfliktu interesu

wynikającego z ww. powiązań rodzinnych występujących pomiędzy wiceprezesem Zarządu, Grzegorzem Mulikiem a członkami Rady Nadzorczej – Michałem Mulikiem i Maciejem Mulikiem, (iii) potencjalnych konfliktów interesów dotyczących członka Rady Nadzorczej, Stanisława Grabowca wynikających z zatrudnienia u Oferującego, który jest jednocześnie istotnym klientem Emitenta oraz faktu bycia prokurentem Eko-Wital sp. z o.o. – spółki należącej w 100 % do Oferującego, będącej jednocześnie głównym konkurentem na rynku Emitenta, (iii) potencjalnego konfliktu interesów dotyczącego przewodniczącego Rady Nadzorczej, Sławomira Chłonia wynikającego ze sprawowania funkcji prokurenta w Eko-Wital sp. z o.o. (z przyczyn opisanych powyżej) oraz sprawowania funkcji prezesa Zarządu i bycia akcjonariuszem Oferującego (z przyczyn opisanych powyżej);

- nie istnieją żadne umowy lub porozumienia ze znacznymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których powołano członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej;
- nie istnieją ograniczenia uzgodnienia dokonane przez członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej, w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nich papierów wartościowych Spółki.

Udział znacznych akcjonariuszy, członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej w Ofercie

Zgodnie z oświadczeniami znacznego akcjonariusza, członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie będą oni brali udziału w Ofercie, za wyjątkiem: (i) prezesa Zarządu, Sylwestra Strużyny i (ii) wiceprezesa Zarządu, Grzegorza Mulika, którzy nie zamierzają jednak objąć więcej niż 5 % akcji objętych Ofertą.

Akcje lub prawa do Akcji będące w posiadaniu członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej

Na Datę Prospektu członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają Akcji, za wyjątkiem (i) prezesa Zarządu, Sylwestra Strużyny, który posiada 213.000 Akcji oraz pośrednio poprzez żonę - 548.500 Akcji, a także (ii) wiceprezesa Zarządu, Grzegorza Mulika, który posiada 569.200 Akcji.

Każda z ww. Akcji uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

12.5. Wynagrodzenie i warunki umów o pracę i innych umów członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Polityka Wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej

Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2021 roku przyjęto politykę wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, zaś Rada Nadzorcza na podstawie upoważnienia przewidzianego ww. uchwałą uszczegółowiła niektóre zasady wynagradzania członków Zarządu („**Polityka Wynagrodzeń**”). Polityka Wynagrodzeń określa elementy wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej wymagane przepisami Ustawy o Ofercie. Od dnia Dopuszczenia, Spółka będzie wypłacać wynagrodzenia wyłącznie na podstawie Polityki Wynagrodzeń, zaś od roku 2022 roku Emitent będzie corocznie publikował sprawozdanie Rady Nadzorczej dotyczące wynagrodzeń wypłaconych członków Zarządu i członkom Rady Nadzorczej w danym roku obrotowym. Powyższe stanowi spełnienie wymogów określonych przepisami art. 90c-90g Ustawy o Ofercie Publicznej.

Umowy i porozumienia z członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej określające świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania tych umów

Nie istnieją umowy i porozumienia z członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej określające świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania tych umów.

Wynagrodzenia członków Zarządu

Zasady wynagradzania członków Zarządu

Wynagrodzenie członka Zarządu obejmuje część stałą, obejmującą miesięczne wynagrodzenie zasadnicze. Wysokość wynagrodzenia stałego jest określana indywidualnie dla członka Zarządu przez Radę Nadzorczą w Umowie z Członkiem Zarządu lub w drodze odrębnej uchwały. Wynagrodzenie stałe przysługuje za okres pełnienia przez członka Zarządu funkcji w Zarządzie. Członkowi Zarządu może ponadto przysługiwać wynagrodzenie zmienne, którego przyznanie i wysokość nie jest gwarantowane. Przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego jest uzależnione od realizacji kryteriów finansowych lub niefinansowych przez członka Zarządu.

Członkowie Zarządu są zatrudnieni przez Spółkę na podstawie umów o pracę. Umowy te zawierają standardowe postanowienia wymagane na podstawie prawa pracy, w tym w szczególności dotyczące rodzaju wykonywanej przez nich pracy oraz wskazanie kwoty wynagrodzenia wypłacanego na podstawie tych umów.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu

W poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące wysokości wynagrodzeń brutto członków Zarządu wypłaconego przez Spółkę w 2020 roku.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie podstawowe*	Wynagrodzenie dodatkowe**
	(w tys. zł)	
Sylwester Strużyna	281,7	113,5
Grzegorz Mulik	260,4	105

Źródło: Spółka

*Wynagrodzenie podstawowe obejmuje wynagrodzenie zasadnicze z umowy o pracę oraz umowy cywilnoprawnej

**Wynagrodzenie dodatkowe obejmuje premię roczną

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej lub jej komitetach określone jest przez Walne Zgromadzenie Na Datę Prospektu członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie ustalone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Od Daty Dopuszczenia wynagrodzenie będzie przyznawane wyłącznie na podstawie Polityki Wynagrodzeń, zgodnie z wymogami art. 90c i nast. Ustawy o Ofercie Publicznej.

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej

W poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące wysokości wynagrodzeń netto członków Rady Nadzorczej wypłaconego przez Spółkę w roku 2020.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie podstawowe*	Wynagrodzenie dodatkowe**
	(w tys. zł)	
Sławomir Chłoń	8	0
Barbara Strużyna	64,6	12,6
Stanisław Grabowiec	4,6	0
Michał Mulik	4,6	0
Maciej Mulik	4,6	0

Źródło: Spółka

*Wynagrodzenie podstawowe obejmuje wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej przyznane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej oraz wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę.

**Wynagrodzenie dodatkowe obejmuje nagrodę miesięczną

Ogólna kwota wydzielona lub zgromadzona przez Emitenta lub jego podmioty zależne na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne świadczenia

Na Datę Prospektu i poza składkami, których obowiązek opłacania wynika z przepisów dotyczących obowiązkowych ubezpieczeń społecznych oraz ubezpieczeń zdrowotnych, Spółka nie wydzieliła ani nie zgromadziła aktywów na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne świadczenia dla osób wchodzących w skład organów Spółki.

Komitet ds. wynagrodzeń

Na Datę Prospektu w Spółce nie funkcjonuje komitet ds. wynagrodzeń.

12.6. Ład korporacyjny i Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 stanowią zbiór zasad postępowania obowiązujących na GPW, które zostały przyjęte uchwałą Rady Giełdy uchwałą 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku („**Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021**”). Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 odnoszą się w szczególności do organów spółek giełdowych i ich akcjonariuszy. Zgodnie z Regulaminem GPW, emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu giełdowego powinni przestrzegać zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Regulamin GPW oraz uchwały zarządu i rady GPW określają sposób przekazywania przez spółki giełdowe informacji o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego oraz zakres przekazywanych informacji. Jeżeli określona zasada nie jest stosowana przez

spółkę giełdową w sposób trwały lub została naruszona incydentalnie, spółka giełdowa ma obowiązek przekazania informacji o tym fakcie w formie raportu bieżącego. Ponadto spółka giełdowa jest zobowiązana dołączyć do raportu rocznego raport zawierający informacje o zakresie stosowania przez nią Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 w danym roku obrotowym.

Spółka dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy, także w materiałach nie regulowanych przez prawo. W związku z tym Spółka podjęła niezbędne działania w celu najpełniejszego przestrzegania zasad zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021.

Od dnia dopuszczenia Akcji Oferowanych i Akcji Istniejących do obrotu na rynku regulowanym, Emitent będzie stosował zasady wymienione w tym zbiorze dobrych praktyk za wyjątkiem wymienionych poniżej:

- Zasada 2.1 - w zakresie zróżnicowania pod względem płci z zastosowaniem warunku udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30 %.

Spółka, z uwagi na obecny skład Zarządu i Rady Nadzorczej, który nie spełnia wymogu zróżnicowania pod względem płci, tymczasowo nie będzie przestrzegała ww. zasady. Kwalifikacje kandydata na członka organu Spółki będą każdorazowo oceniane wyłącznie przez pryzmat posiadanych kompetencji i doświadczenia, bez dyskryminacji ze względu na płeć, stąd Spółka nie wyklucza, że przyjęcie ww. zasady do stosowania stanie się możliwe w przyszłości.

- Zasada 4.3 – w zakresie, w jakim dotyczy zapewnienia powszechnej dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka planuje przestrzegać zasady, jeśli zwołujący dane Walne Zgromadzenie postanowi o możliwości wzięcia w nim udziału przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W razie udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka zapewni transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym zgodnie z obowiązującym przepisami, a także zamieści na stronie internetowej informacje na temat planowanej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia.

- Zasada 4.4 – w zakresie, w jakim obejmuje umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na walnych zgromadzeniach.

W opinii Zarządu Spółki wprowadzenie takiej możliwości nie będzie konieczne ze względu na przejrzysty charakter przekazywania informacji przez Spółkę, który będzie również obejmował całokształt procesu zwoływania walnych zgromadzeń, przedstawiania projektów uchwał na walne zgromadzenia oraz przebiegu walnych zgromadzeń i podejmowanych na nich uchwał, a w szczególności uchwał dotyczących wypłaty dywidendy przez Spółkę.

- Zasada 6.4 – w zakresie, w jakim wymaga, aby wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej było uzależnione od liczby odbytych posiedzeń

Intencją Spółki jest, aby najbliższe Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej w sposób umożliwiający przyjęcie zasady do stosowania.

13. ZNACZNI AKCJONARIUSZE, OFERUJĄCY

13.1. Znaczni akcjonariusze

Tabela poniżej przedstawia znaczących akcjonariuszy Spółki na Datę Prospektu, tj. akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu („Znaczni Akcjonariusze”).

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ
Oferujący	702.000	25,07 %	702.000	25,07 %
Grzegorz Mulik	569.200	20,33 %	569.200	20,33 %
Barbara Strużyna	548.500	19,59 %	548.500	19,59 %
Sylwester Strużyna	213.000	7,61 %	213.000	7,61 %
Mariusz Ziemiańczyk	200.000	7,14 %	200.000	7,14 %
Pozostali	567.300	20,26 %	567.300	20,26 %
Razem	2.800.000	100,00 %	2.800.000	100,00 %

Źródło: Spółka

Każda akcja posiadana przez Znaczących Akcjonariuszy uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Poza wskazanymi powyżej akcjami, Znaczeni Akcjonariusze nie posiadają żadnych innych praw głosu w Spółce ani nie są w żaden inny sposób uprzywilejowani pod względem prawa głosu.

13.2. Kontrola nad Spółką

Z uwagi na zawartą w dniu 9 września 2021 r. umowę porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, regulującą zasady współpracy w ramach Spółki, w tym w szczególności zasady trwałej polityki wobec Spółki, głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji Spółki („Porozumienie”), na Datę Prospektu Spółka jest podmiotem bezpośrednio kontrolowanym przez członków Porozumienia. Na Datę Prospektu strony Porozumienia są bowiem w posiadaniu łącznie 1.500.089 Akcji, uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi łącznie 53,57 % udział w kapitale zakładowym Spółki oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. W skład Porozumienia wchodzi następujące osoby fizyczne: (i) Sylwester Strużyna i Grzegorz Mulik - członkowie Zarządu, będący znaczącymi akcjonariuszami Emitenta; (ii) Barbara Strużyna będąca znaczącym akcjonariuszem Emitenta; (iii) Maciej Mulik i Michał Mulikowie będący członkami Rady Nadzorczej, (iv) Konstancja Strużyna i Arkadiusz Kordala będący akcjonariuszami Emitenta oraz (v) Barbara Kurman-Mulik niebędąca akcjonariuszem Spółki.

Umowa Porozumienia obejmuje zobowiązanie jej stron do podejmowania wspólnych decyzji co do głosowania (tj. udziału w głosowaniu oraz sposobu głosowania) na wszystkich Walnych Zgromadzeniach, we wszelkich sprawach objętych porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Z uwagi na posiadany udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, członkowie Porozumienia posiadają zatem decydujący wpływ na uchwały podejmowane przez ten organ, w szczególności uchwały w kluczowych sprawach dotyczących organizacji i działalności Spółki. Umowa Porozumienia została zawarta na czas oznaczony, tj. do dnia 31 grudnia 2035 r., natomiast przewidziane nią ograniczenie zbywalności Akcji posiadanych przez członków Porozumienia obowiązuje do dnia 31 sierpnia 2022 r., tj. w okresie trwania zabezpieczeń kredytowych ustanowionych w umowie kredytowej zawartej z Santander Bank Polska S.A. w dniu 14 czerwca 2014 r. Tym samym również po przeprowadzeniu Oferty członkowie Porozumienia dalej będą wywierali decydujący wpływ na uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie – również przy założeniu, że wszystkie Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane i objęte zapisami. Członkowie Porozumienia będą wówczas posiadać łącznie przynajmniej 1.500.089 akcji Spółki, uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, co po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki będzie stanowiło przynajmniej 50,003 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Porozumienia wykonują swoje prawa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu. Przepisy powszechnie obowiązującego prawa przewidują mechanizmy uniemożliwiające nadużywanie kontroli nad Spółką. Ochronie akcjonariuszy mniejszościowych służą przede wszystkim przepisy Kodeksu Spółek Handlowych dotyczące zaskarżania decyzji Walnego Zgromadzenia (art. 422 – 427 KSH). Ponadto, Spółkę jako spółkę publiczną dotyczą przepisy ustanawiające w szczególności: (i) prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, do żądania powołania biegłego rewidenta przez Walne Zgromadzenie, (ii) obowiązki informacyjne związane z ujawnieniem stanu

posiadania liczby akcji posiadanych w spółce publicznej, (iii) obowiązki informacyjne związane z przekraczaniem progów określonej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, czy też (iv) obligatoryjne wezwania na akcje przy przekraczaniu wspomnianych progów. Na Datę Prospektu Statut nie zawiera szczególnych postanowień dotyczących nadużywania kontroli przez jakiegokolwiek podmiot.

W pkt. 12.2. Prospektu opisano uprawnienia osobiste przysługujące Akcjonariuszowi Sprzedającemu w zakresie odwoływania i powoływania członków Rady Nadzorczej, które zostało przyznane na mocy postanowień Statutu.

Za wyjątkiem wyżej opisanych, Emitentowi nie są znane ustalenia, których realizacji może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli Spółki.

13.3. Oferujący

W ramach Oferty Akcjonariusz Sprzedający oferuje łącznie do 702.000 sztuk Akcji Istniejących serii A i B stanowiących do 25,07 % udziału w istniejącym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania do 25,07 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Każda Akcja posiadana przez Oferującego uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Szczegółowe informacje dotyczące liczby i rodzaju Akcji Oferowanych przez Akcjonariusza Sprzedającego w ramach Oferty oraz terminach i warunkach ich sprzedaży znajdują się w pkt 16 Prospektu.

13.4. Struktura akcjonariatu po przeprowadzeniu Oferty

Skala i wielkość rozwodnienia udziałów dotychczasowych akcjonariuszy Spółki po przeprowadzeniu Oferty będą uzależnione od szeregu czynników, do których należą w szczególności: (i) ostateczna suma podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, oraz (ii) ostateczna liczba sprzedanych akcji dokonana przez Akcjonariusza Sprzedającego.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzaniu Oferty oraz spodziewanego natychmiastowego rozwodnienia po przeprowadzeniu Oferty przy założeniu, że wszystkie Akcje Nowej Emisji oraz Akcje Sprzedawane zostaną zaoferowane i objęte zapisami. O ile wszystkie Akcje Oferowane zostaną sprzedane oraz wyemitowane i objęte przez inwestorów, to po przeprowadzeniu Oferty Akcje Nowej Emisji będą stanowić ponad 6,5 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniając tym samym do ponad 6,5 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tabela nie uwzględnia akcji ewentualnie objętych przez członków Zarządu w ramach Oferty.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ
Grzegorz Mulik*	569.200	18,97 %	569.200	18,97 %
Barbara Strużyna*	548.500	18,28 %	548.500	18,28 %
Sylwester Strużyna*	213.000	7,10 %	213.000	7,10 %
Mariusz Ziemiańczyk	200.000	6,67 %	200.000	6,67 %
Pozostali	1.469.300	49,98 %	1.469.300	49,98 %
Razem	3.000.000	100,00 %	3.000.000	100,00 %

Źródło: Spółka

* Z uwagi na zawartą w dniu 9 września 2021 r. umowę regulującą zasady współpracy w ramach Spółki, w tym w szczególności zasady trwałej polityki wobec Spółki, głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji Spółki, Grzegorz Mulik, Barbara Strużyna oraz Sylwester Strużyna wraz z innymi akcjonariuszami Spółki oraz osobą niebędącą akcjonariuszem Spółki pozostają w porozumieniu i posiadają oni łącznie 1.500.089 akcji Spółki, co po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki będzie stanowiło 50,003 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzaniu Oferty oraz spodziewanego natychmiastowego rozwodnienia przy założeniu, że Oferta będzie obejmowała Akcje Nowej Emisji, a Akcje Sprzedawane nie zostaną zaoferowane. Tabela nie uwzględnia akcji ewentualnie objętych przez członków Zarządu w ramach Oferty.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ
Oferujący	702.000	23,40 %	702.000	23,40 %
Grzegorz Mulik*	569.200	18,97 %	569.200	18,97 %
Barbara Strużyna*	548.500	18,28 %	548.500	18,28 %
Sylwester Strużyna*	213.000	7,10 %	213.000	7,10 %
Mariusz Ziemiańczyk	200.000	6,67 %	200.000	6,67 %

Pozostali	767.300	25,58 %	767.300	25,58 %
Razem	3.000.000	100,00 %	3.000.000	100,00 %

Źródło: Spółka

* Z uwagi na zawartą w dniu 9 września 2021 r. umowę regulującą zasady współpracy w ramach Spółki, w tym w szczególności zasady trwałej polityki wobec Spółki, głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji Spółki, Grzegorz Mulik, Barbara Strużyna oraz Sylwester Strużyna wraz z innymi akcjonariuszami Spółki oraz osobą niebędącą akcjonariuszem Spółki pozostają w porozumieniu i posiadają oni łącznie 1.500.089 akcji Spółki, co po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki będzie stanowiło 50,003 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

14. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie Historycznych Informacji Finansowych oraz od dnia 1 stycznia 2021 r. do Daty Prospektu Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi, które we wskazanym okresie lub w jego części posiadały lub nadal posiadają taki status.

Spółka zawierała w przeszłości i zamierza zawierać w przyszłości transakcje z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” (załącznik do Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmującego określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady zmienionym Rozporządzeniem Komisji (WE) Nr 1274/2008 z dnia 17 grudnia 2008 r. zmieniającym rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR 1).

Zgodnie z artykułem 90i Ustawy o Ofercie Publicznej, od dnia dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym Emitent będzie zobowiązany przekazywać do publicznej wiadomości informacje dotyczące istotnych transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi. Zgodnie z przepisami Rozdziału 4b Ustawy o Ofercie Publicznej, za taką transakcję będzie uważana każda transakcja zawierana przez Spółkę z podmiotem powiązanym, której wartość przekracza 5 % sumy aktywów (wartości poszczególnych transakcji zawieranych z tym samym podmiotem w okresie poprzedzającym 12 miesięcy sumuje się). Wymagane będzie również podjęcie uchwały przez radę nadzorczą wyrażającej zgodę na zawarcie istotnej transakcji. Ponadto, od dnia dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym Spółka będzie posiadać procedurę dotyczącą okresowej oceny przez Radę Nadzorczą, czy transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych, w ramach zwykłej działalności Spółki.

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi oraz w okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do Daty Prospektu nie miały miejsca transakcje nieodpłatne. Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

Stosownie do definicji podmiotu powiązanego określonej w MSR 24 dotyczącym ujawniania transakcji na temat podmiotów powiązanych, podmiotami powiązаныmi, z którymi Emitent zawierał transakcje w okresie Historycznych Informacji Finansowych oraz od dnia 1 stycznia 2021 r. do Daty Prospektu, są:

- akcjonariusze Spółki - Organic Farma Zdrowia S.A.,
- członkowie Zarządu oraz ich bliska rodzina,
- członkowie Rady Nadzorczej,
- podmioty powiązane z członkami Rady Nadzorczej oraz bliską rodziną członków organów - Freezco sp. z o.o. oraz Gekon Bio sp. z o.o. (par 9 lit. b) (vi) MSR 24) („**Podmioty powiązane osobowo**”),
- członkowie porozumienia akcjonariuszy Spółki, o którym mowa w pkt 13.2 Prospektu („**Porozumienie**”).

Transakcje Spółki z Organic Farma Zdrowia S.A.

	Wartość transakcji w okresie od 01.01 i kończącym się (w tys. zł.)				Saldo na dzień (w tys. zł)			
	Na Datę Prospektu	31.12. 2020	31.12. 2019	31.12. 2018	Na Datę Prospektu	31.12. 2020	31.12. 2019	31.12. 2018
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	2.256	3.539	3.620	3.394	869	1.270	1.428	1.367
Zakupy / zobowiązania handlowe	19	19	12	18	4	4	1	1

Źródło: Spółka

Ponad powyższe Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała świadczenia z tytułu dywidendy w następujących kwotach: (i) w roku 2021 (do Daty Prospektu) w kwocie 526,5 tys. zł. brutto, (ii) w roku 2020 w kwocie 231,7 tys. zł. brutto, (iii) w roku 2019 w kwocie 21,5 tys. zł. brutto.

Transakcje Spółki z Podmiotami powiązanymi osobowo

Wartość transakcji w okresie od 01.01 i kończącym się (w tys. zł.)					Saldo na dzień (w tys. zł)				
Na	Datę	31.12.	31.12.	31.12.	Na	Datę	31.12.	31.12.	31.12.
Prospektu		2020	2019	2018	Prospektu		2020	2019	2018
Freezco sp. z o.o.									
Przychody ze sprzedaży /	10	5	7	2	1	6	1	1	
Należności handlowe									
Zakupy / zobowiązania handlowe	885	1.012	609	105	70	53	57	24	
Gekon sp. z o.o.									
Przychody ze sprzedaży /	1.190	1.914	1.428	1.149	1.229	1.268	988	825	
Należności handlowe									
Zakupy / zobowiązania handlowe	25	88	35	10	1	1	1	4	

Źródło: Spółka

Przychody ze sprzedaży do Freezco sp. z o.o. obejmują świadczenia wypłacone z tytułu usług marketingowych, zaś przychody ze sprzedaży do Gekon sp. z o.o. wynikają z zakupu towarów Spółki. Pozycja „Zakupy” obejmuje świadczenia z tytułu zakupu towarów handlowych (Freezco sp. z o.o.) i usług promocyjnych (Gekon sp. z o.o.).

Transakcje z członkami organów Spółki i członkami Porozumienia

Poniżej zaprezentowano transakcje zawarte z osobami pełniącymi funkcję w organach Emitenta oraz członkami Porozumienia, tj.: (i) wypłata dywidendy, (ii) świadczenia wypłacone z tytułu powołania oraz świadczenia usług związanych z wykonywaniem funkcji w Spółce oraz dla Spółki oraz przyznanych premii („Wynagrodzenie”) i (iii) zakupu towarów Spółki, w oznaczonych okresach. Kwoty dywidendy i Wynagrodzeń zostały podane w tys. zł brutto natomiast sprzedaż towarów w tys. zł netto.

		od 01.01.2021 r. do Daty Prospektu	2020	2019	2018
Sylwester Strużyna	Prezes Zarządu				
	- dywidenda	157,5	69,3	6,3	0
	- Wynagrodzenie	1.039	395,2	266,9	259,3
	- zakup towarów	10	4	1	1
Grzegorz Mulik	Wiceprezes Zarządu				
	- dywidenda	426,4	187,6	17,1	0
	- Wynagrodzenie	911	365,4	247,0	240,5
	- zakup towarów	5	9	6	5
Sławomir Chłoń	Przewodniczący RN				
	- Wynagrodzenie	4,4	8	1,8	3,5
Stanisław Grabowiec	Członek RN				
	- Wynagrodzenie	4,2	4,6	1	2
Michał Mulik	Członek RN				
	- dywidenda	49,4	21,7	2	0
	- Wynagrodzenie	8,4	6,6	16	10
	- zakup towarów	0	1	0	0
Maciej Mulik	Członek RN				
	- dywidenda	55,5	24,4	2,2	0
	- Wynagrodzenie	2,4	4,6	1	2
Jacek Waśniewski	Członek RN				
	- Wynagrodzenie	3	0	0	0
Paweł Nowakowski	Członek RN				
	- Wynagrodzenie	3,4	0	0	0
Barbara Strużyna	Członek Porozumienia				
	- dywidenda	409,9	180,3	16,4	0
	- Wynagrodzenie	160,2	77,2	63,1	53
	- zakup towarów	17	28	15	12
Konstancja Strużyna	Członek Porozumienia				
	- dywidenda	4,3	1,9	0	0
	- Wynagrodzenie	27	13,5	0	2,8
	- zakup towarów	1	1	0	0
Arkadiusz Kordala	Członek Porozumienia				

		od 01.01.2021 r. do Daty Prospektu	2020	2019	2018
	- dywidenda	17	8	1	0
	- Wynagrodzenie	147	184	142	130
	- zakup towarów	1	1	1	1
Barbara Kurman - Mulik	Członek Porozumienia				
	- Wynagrodzenie	12	20	18	14

Źródło: Spółka

15. PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI ORAZ WALNE ZGROMADZENIE

15.1. Prawa i obowiązki związane z Akcjami

Statut nie zawiera postanowień ograniczających możliwość rozporządzania Akcjami. Przez rozporządzenie Akcjami należy rozumieć zarówno ich zbycie (przeniesienie własności), jak i inne formy rozporządzenia, w tym zastawienie, ustanowienie na Akcjach prawa użytkowania i ich wydzierżawienia. Opis obowiązków związanych z nabywaniem i zbywaniem akcji polskich spółek notowanych na GPW znajduje się w pkt. 18 Prospektu.

Dywidenda

Prawo do dywidendy

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do udziału w zysku, który zostanie wykazany w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki (prawo do dywidendy).

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Spółki i wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. W związku z faktem, że rok obrotowy Spółki odpowiada rokowi kalendarzowemu, powinno się ono odbyć do końca czerwca.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o wypłacie dywidendy. Zgodnie ze stanem prawnym, obowiązującym od 1 marca 2021 roku, jeżeli uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie ani Rada Nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Spółki nie może przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów: zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy jednak pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z KSH lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Prawo do dywidendy przysługuje osobom, na rachunkach których znajdują się zapisane zdematerializowane Akcje (na okaziciela lub imienne) w dniu dywidendy oraz podmiotom uprawnionym ze zdematerializowanych Akcji zapisanych na rachunku zbiorczym.

Roszczenie akcjonariusza wobec Spółki o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 6 lat, poczynwszy od dnia podjęcia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom, przy czym zgodnie z art. 118 Kodeksu Cywilnego termin przedawnienia przypada na ostatni dzień roku kalendarzowego. Po upływie tego terminu Spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia.

Warunki wypłaty dywidendy

Od daty dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym, warunki odbioru dywidendy przez akcjonariuszy Spółki odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z § 127 Oddział 4 Rozdziału 13 Dział IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, Spółka jest zobowiązana niezwłocznie przekazać GPW informację o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, wysokości dywidendy, liczbie akcji, z których przysługuje prawo do dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz dniu wypłaty dywidendy. Ponadto § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na Spółkę obowiązek poinformowania KDPW najpóźniej na pięć dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 121 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy. Powyższe regulacje znajdują odpowiednie zastosowanie do zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. Dzień wypłaty zaliczki może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu ustalenia prawa do niej.

Wypłata dywidendy posiadaczom zdematerializowanych akcji Spółki następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. KDPW przekazuje środki z tytułu dywidendy i zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na rachunki uczestników KDPW, którzy następnie przekazują otrzymane środki pieniężne na rachunki gotówkowe akcjonariuszy Spółki prowadzone przez poszczególne domy maklerskie. Dywidendę należną osobom uprawnionym ze zdematerializowanych akcji Spółki zapisanych na rachunku zbiorczym podmiot prowadzący taki rachunek przekazuje jego posiadaczowi.

Prawo poboru

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby już posiadanych Akcji (prawo poboru), przy czym prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Spółki. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru). Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, powinien określać proponowany dzień prawa poboru.

Pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie Spółki i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji Spółki bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Większość czterech piątych głosów nie jest konieczna do podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału 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,
- uchwała stanowi, 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.

Objęcie akcji przez gwaranta emisji może nastąpić tylko za wkłady pieniężne. Zawarcie z gwarantem emisji umowy, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą. Statut lub uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać przekazanie tej kompetencji Radzie Nadzorczej.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki

W przypadku likwidacji Spółki, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

15.2. Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

Prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne (Zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie).

Szczegółowe regulacje dotyczące wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach przez akcjonariuszy Spółki znajdują się w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie.

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz Spółki zamierzający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu za pośrednictwem pełnomocnika musi udzielić pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej za pomocą poczty elektronicznej przesyłając wiadomość elektroniczną na adres, który będzie każdorazowo wskazywany w treści ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Spółka na swojej stronie internetowej udostępnia do pobrania wzór formularza zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, który po uzupełnieniu przez akcjonariusza zgodnie z instrukcją zawartą w formularzu, powinien być odesłany jako załącznik na adres poczty elektronicznej (email) wskazany w formularzu. Weryfikacja ważności udzielonego pełnomocnictwa w formie elektronicznej będzie obejmowała w szczególności: (i) sprawdzenie poprawności danych wpisanych do formularza i porównanie ich z informacją zawartą w wykazie osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (ii) stwierdzenie zgodności uprawnień osób udzielających pełnomocnictwa w imieniu osób prawnych ze stanem odzwierciedlonym w stosownych odpisach z właściwych rejestrów, w tym z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Prawo do reprezentowania akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinno wynikać z: (i) okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu z właściwego rejestru, (ii) ciągu pełnomocnictw, lub (iii) innych odpowiednich korporacyjnych dokumentów potwierdzających umocowanie do reprezentacji akcjonariusza. Osoba lub osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinny być ujawnione w: (i) odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru lub ich umocowanie do działania w imieniu akcjonariusza winno wynikać z (ii) innych korporacyjnych dokumentów. W razie wątpliwości Spółka może podjąć dalsze czynności w celu weryfikacji wystawionych pełnomocnictw lub dokumentów wykazujących umocowanie.

Akcjonariusz Spółki posiadający Akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z Akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Spółki na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, jest obowiązany głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie przewidują wymogów surowszych. Zgodnie § 10 ust. 3 Statutu, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza Spółki.

Akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. Ograniczenie powyższe nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Spółki jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Statut stanowi inaczej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie. Jest to dopuszczalne pod warunkiem, że Rada

Nadzorcza przyjęła wcześniej regulamin Walnego Zgromadzenia odbywanego przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Udział w walnym zgromadzeniu, o którym mowa powyżej obejmuje w szczególności:

- transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu. Na wniosek akcjonariusza, złożony nie później niż po upływie trzech miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia, Spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

Od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu będą miały tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, uprawnieni ze zdematerializowanych Akcji na okaziciela Spółki powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Powyższa lista jest wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia oraz w miejscu i czasie Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres email, na który lista powinna być wysłana.

W odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym za zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uważa się dokument o odpowiedniej treści wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (albo przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (albo spółce, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wystawieniem takiego dokumentu.

Na podstawie dokumentów, o których mowa powyżej posiadacz rachunku zbiorczego sporządza wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest przekazywany za pośrednictwem uczestnika KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz Spółki może przenosić Akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza, na mocy uchwały, ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie, prawo zwołania takiego zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może odbyć się i podjąć uchwały bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy Spółki będzie reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosi sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Zgodnie ze Statutem, Walne Zgromadzenie może zostać odwołane, w szczególności, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Dopuszczalna jest również zmiana terminu Walnego Zgromadzenia. Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia jest dokonywana przez podmiot, który zwołał to Walne Zgromadzenie w sposób przewidziany dla jego zwołania. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Spółki. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (iv) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia, oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Od dnia dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach, Spółka zobowiązana będzie do przekazania w formie raportu bieżącego m. in. daty, godziny i miejsca Walnego Zgromadzenia wraz z jego szczegółowym porządkiem obrad. Ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlega

także treść projektów uchwał oraz załączników do projektów, które mają być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, istotnych dla podejmowanych uchwał.

Prawa zgłaszania Spółce projektów uchwał

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego 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. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z nich przedstawia oraz służących im głosów. Lista obecności powinna zostać podpisana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do uzyskania informacji

Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim przypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Spółki żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce ze Spółką powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Informacje przekazane akcjonariuszowi Spółki powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek taki należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem. Zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach Spółka będzie obowiązana przekazać w formie raportu bieżącego informacje udzielone akcjonariuszowi w następstwie zobowiązania Zarządu przez sąd rejestrowy w przypadkach, o których mowa powyżej.

Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego

Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy określone w § 11 ust. 1 Statutu, do których należą: (i) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, (ii) podział zysków lub pokrycia straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokość dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, (iii) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, (iv) podejmowanie decyzji dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, (v) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczaniu likwidatora, (vi) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art 453 §2 Kodeksu spółek handlowych, (vii) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego, (viii) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki, (ix) ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej, (x) powoływanie lub odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 12 ust. 5 Statutu, (xi) ustalanie i zmiana zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, (xii) uchwalanie oraz zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia, (xiii) inne sprawy przewidziane przepisami prawa lub postanowieniami Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5 % kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą.

Zgodnie § 11 ust. 2 Statutu, z kompetencji Walnego Zgromadzenia zostało wyłączone podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Podejmowanie uchwał w tych sprawach należy do kompetencji Zarządu, z uwzględnieniem Paragrafu 15 ust. 2 pkt. 1 Statutu, tj. transakcje powyżej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) wymagają uzyskania wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie wraz ze świadectwami depozytowymi potwierdzającymi stan posiadania akcji, w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę, celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej. Osoby te nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej niewybranych przez grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie ze zdaniem poprzednim, powołuje się na zasadach ogólnych w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Grupy akcjonariuszy mogą się łączyć w jedną grupę, w celu dokonania wspólnego wyboru. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów..

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze Spółki są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Spółki może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi Spółki, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
- akcjonariuszowi Spółki bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz
- akcjonariuszom Spółki, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

15.3. Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem

Zgodnie z § 7 ust. 2 i 3 Statutu, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela lub na odwrót jest możliwa na żądanie akcjonariusza zgłoszone zarządowi spółki na piśmie i wymaga uchwały Zarządu. Uchwała Zarządu w sprawie zamiany akcji powinna zostać podjęta w terminie czternastu dni od daty przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania zamiany akcji. W przypadku dokonania zamiany akcji Zarządu zamieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści. Z kolei zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna tak długo, jak akcje na okaziciela będą przedmiotem na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Ponadto uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Spółki, których dotyczy.

15.4. Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zgodnie z § 7 ust. 2 i 3 Statutu, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela lub na odwrót jest możliwa na żądanie akcjonariusza zgłoszone zarządowi spółki na piśmie i wymaga uchwały Zarządu. Uchwała Zarządu w sprawie zamiany akcji powinna zostać podjęta w terminie czternastu dni od daty przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania zamiany akcji. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji objętych przedmiotem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. W przypadku dokonania zamiany akcji Zarządu zamieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści. Z kolei zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna tak długo, jak akcje na okaziciela będą przedmiotem na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Ponadto uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Spółki, których dotyczy.

15.5. Umorzenie Akcji

Zgodnie z § 8 Statutu, Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne jest realizowane według następującej procedury:

- Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi rodzaj akcji, liczbę akcji lub sposób określenia liczby akcji (w tym upoważnienie dla Zarządu do określenia liczby akcji), które będą podlegały nabyciu celem umorzenia, wysokość (w tym minimalną lub maksymalną wysokość) wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych (w tym upoważnienie dla Zarządu do określenia ceny akcji) bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz pozostałe warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę (lub upoważnienie dla Zarządu do określenia warunków i terminów), jak i wskazanie kapitału służącego sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji;
- Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;
- Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji, określającą w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego;
- przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych;

- z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego akcje ulegają umorzeniu.

15.6. Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie,
- przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę,
- rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu, oraz
- termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Przed podjęciem uchwały Zarząd Spółki przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię dotyczącą zgłoszonego wniosku.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot posiadający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Spółki, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Spółki, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu.

Zarząd zobowiązany jest złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

16. WARUNKI OFERTY

16.1. Oferta

Na podstawie Prospektu przedmiotem Oferty jest do 902.000 (dziewięćset dwa tysiące) akcji zwykłych, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty 00/100 groszy) każda (Akcje Oferowane), w tym:

- nie mniej niż 1 i nie więcej niż 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) nowo emitowanych Akcji Serii D oferowanych przez Emitenta; oraz
- nie więcej niż 702.000 (słownie: siedemset dwa tysiące) Akcji Sprzedawanych przez Oferującego

Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 KSH, z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego.

Spółka oczekuje, że wpływy brutto z emisji Akcji Nowej Emisji wyniosą do 6,5 mln PLN. Ostateczna kwota tych wpływów będzie zależała od ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji, przydzielonych Inwestorom w Ofercie oraz Ceny Akcji Oferowanych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości. Jednocześnie pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji nie wyłącza możliwości udziału w Ofercie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki na ogólnych zasadach. Ze względu na specyfikę Oferty nie występują prawa pierwokupu oraz prawa poboru.

W dniu 22 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Emisyjną, na podstawie której Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy Spółki, a tym samym do ustalenia ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji. Na Datę Prospektu Zarząd nie podjął decyzji, czy zamierza skorzystać z udzielonego upoważnienia i określić ostateczną liczbę Akcji Nowej Emisji najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych. W związku z powyższym zwraca się uwagę, iż subskrybowanie większej liczby Akcji Nowej Emisji niż liczba wynikająca z określonej przez Zarząd ostatecznej sumy podwyższenia kapitału zakładowego spowoduje konieczność dokonania redukcji Zapisów. W przypadku nieskorzystania przez Zarząd z upoważnienia, o którym mowa powyżej, ostateczna liczba Akcji Nowej Emisji będzie równa maksymalnej liczbie Akcji Nowej Emisji określonej w Uchwale Emisyjnej Akcji Nowej Emisji, tj. 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji Nowej Emisji.

Oferujący najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych może podjąć decyzję o ustaleniu innej liczby Akcji Sprzedawanych, z zastrzeżeniem, że łączna liczba Akcji Sprzedawanych oferowanych na podstawie Prospektu nie będzie większa niż maksymalna łączna liczba Akcji Sprzedawanych oferowanych przez Oferującego, tj. 702.000 Akcji.

Najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych, odpowiednio Spółka (w odniesieniu do Akcji Nowej Emisji) oraz Oferujący (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych) w uzgodnieniu z Koordynatorem Oferty podejmą decyzję o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych w Ofercie, w tym o ostatecznej liczbie Akcji Nowej Emisji oferowanych przez Spółkę i o ostatecznej liczbie Akcji Sprzedawanych oferowanych przez Oferującego. Informacja o skorzystaniu albo nieskorzystaniu przez Zarząd z upoważnienia do ustalenia ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji, o ostatecznej liczbie Akcji Sprzedawanych oferowanych przez Oferującego, w tym ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów, a także Cenie Akcji Oferowanych, zostanie przekazana przez Spółkę i Oferującego do KNF oraz udostępniona do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego.

O ile wszystkie Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane i objęte przez inwestorów, a Oferujący sprzeda wszystkie oferowane Akcje Sprzedawane, to po przeprowadzeniu Oferty, Akcje Oferowane będą stanowić 30,07% podwyższonego kapitału zakładowego Spółki, uprawniając tym samym do 30,07% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane i objęte przez inwestorów w maksymalnej liczbie, tj. 200.000, to po przeprowadzeniu Oferty, Akcje Nowej Emisji będą stanowić 6,67 % podwyższonego kapitału zakładowego Spółki, uprawniając tym samym do 6,67 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Emitent oraz Oferujący oferują Akcje Oferowane w następujących transzach:

- w ramach Transzy Małych Inwestorów (TMI);

- w ramach Transzy Dużych Inwestorów (TDI).

W TMI mogą zostać przydzielone wyłącznie Akcje Sprzedawane albo wyłącznie Akcje Nowej Emisji. W TDI mogą zostać przydzielone wyłącznie Akcje Sprzedawane albo wyłącznie Akcje Nowej Emisji albo zarówno Akcje Nowej Emisji, jak i Akcje Sprzedawane. Przy czym intencją Spółki i Oferującego jest przydzielenie Inwestorom Indywidualnym oraz Inwestorom Instytucjonalnym w pierwszej kolejności Akcji Nowej Emisji, a następnie Akcji Sprzedawanych.

Jednocześnie wraz z Ofertą Spółka ani Oferujący nie planują subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym lub publicznym innych papierów wartościowych tej samej klasy co Akcje Oferowane.

Na Datę Prospektu Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW:

- 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) Akcji Serii A; oraz
- 507.000 (pięćset siedem tysięcy) Akcji Serii B; oraz
- 300.000 (trzysta tysięcy) Akcji Serii C; oraz
- nie mniej niż 1 i nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) nowo emitowanych Akcji Serii D; oraz
- nie mniej niż 1 i nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Praw do Akcji.

Akcje Oferowane są przedmiotem oferty publicznej wyłącznie na terytorium RP.

Oferta nie podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji.

Dane koordynatora(ów) całości Oferty i jej poszczególnych części Oferty oraz podmiotów zajmujących się plasowaniem Akcji Oferowanych

Firmą inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie i pełniącą rolę Koordynatora Oferty jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, Polska.

Nie przewiduje się koordynatorów zajmujących się częściami Oferty oraz podmiotów zajmujących się plasowaniem w innych krajach. Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium RP.

Koordynator Oferty planuje zorganizować konsorcjum firm inwestycyjnych – członków Giełdy, które będą przyjmować zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Małych Inwestorów (łącznie „**Członkowie Konsorcjum Detalicznego**”, a każdy z nich z osobna „**Członek Konsorcjum Detalicznego**”). Lista Punktów Obsługi Klienta („POK”) Członków Konsorcjum Detalicznego uprawnionych do przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów od Inwestorów w Transzy Małych Inwestorów, w formie komunikatu aktualizującego (o którym mowa w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej) na stronach internetowych: Emitenta oraz Koordynatora Oferty. Komunikat aktualizujący zostanie równocześnie przekazany do wiadomości KNF.

Koordynator Oferty oraz Członkowie Konsorcjum Detalicznego będą przestrzegać i stosować się do postanowień przepisów prawa dotyczących oferowania instrumentów finansowych, w tym w szczególności właściwych przepisów wynikających z implementacji do polskiego porządku prawnego postanowień Dyrektywy MIFID II, zwłaszcza Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenia w Sprawie Trybu i Warunków Postępowania Firm Inwestycyjnych, Banków oraz Banków Powierniczych.

Zgodnie z wymogami przepisów prawa, o których mowa powyżej:

- Koordynator Oferty oraz Członkowie Konsorcjum Detalicznego dokonują oceny odpowiedności i adekwatności instrumentów oferowanych swoim klientom oraz, dokonując takiej oceny, Koordynator Oferty oraz Członkowie Konsorcjum Detalicznego biorą pod uwagę indywidualną sytuację klientów, ich wiedzę i doświadczenie na rynku finansowym;
- na podstawie informacji o kliencie Koordynator Oferty oraz Członkowie Konsorcjum Detalicznego dokonują przypisania klientowi właściwej dla niego grupy docelowej;
- jeśli w stosunku do danego klienta Akcje Oferowane znajdują się poza grupą docelową, do której został przypisany, pracownicy Koordynatora Oferty oraz Członków Konsorcjum Detalicznego, nie będą oferować takiemu klientowi nabycia Akcji Oferowanych;

- w przypadku gdy Akcje Oferowane znajdują się w negatywnej grupie docelowej konkretnego klienta, oferowanie Akcji Oferowanych temu klientowi będzie niedozwolone, z wyjątkiem sytuacji, w której nabycie lub objęcie nastąpi wyłącznie z inicjatywy klienta.

Dane agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe

Nie przewiduje się agentów ds. płatności.

Po zatwierdzeniu Prospektu przewiduje się korzystanie z usług KDPW, który na polskim rynku kapitałowym pełni funkcję głównego podmiotu świadczącego usługi depozytowe.

16.2. Uprawnieni inwestorzy

Podmiotami uprawnionymi do obejmowania Akcji Oferowanych są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień (dalej: „Inwestorzy”).

Inwestorzy, będący nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający nabyć Akcje Oferowane, powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami prawa polskiego oraz przepisami obowiązującymi w państwie ich rezydencji, które mogą mieć do nich zastosowanie w tym zakresie.

Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Prospekt nie może być traktowany jako rekomendacja, propozycja, zaproszenie lub oferta nabycia Akcji Oferowanych ani jako zamiar pozyskania ofert kupna Akcji Oferowanych w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

Prospekt nie podlega ani nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, ogłaszania, dystrybucji poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności nie może być pośrednio ani bezpośrednio, w całości ani w części rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia lub uzyskania zezwolenia.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933) ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do objęcia lub nabycia Akcji Oferowanych.

Akcje Oferowane będą oferowane w dwóch transzach:

- Transzy Małych Inwestorów (TMI) - uprawnionymi do zapisywania się na Akcje Oferowane są podmioty, które w chwili złożenia Zapisu posiadają rachunek inwestycyjny prowadzony przez firmę inwestycyjną przyjmującą Zapisy (Członka Konsorcjum Detalicznego);
- Transzy Dużych Inwestorów (TDI) – uprawnionymi do zapisywania się na Akcje Oferowane są podmioty, które wezmą udział w procesie budowania Księgi Popytu zgodnie z zasadami opisanymi w pkt „Warunki Oferty”, „Zasady Składania Zapisów” Prospektu i do których zostanie skierowane Zaproszenie do złożenia i opłacenia Zapisu. Ponadto, do złożenia Zapisów w TDI uprawnieni będą również Inwestorzy, którzy nie wzięli udziału w procesie budowania Księgi Popytu, jednakże pod warunkiem, że złożą na zasadach ogólnych Zapis lub Zapisy o wartości nie niższej niż 200.000 PLN (dwieście tysięcy złotych) i na liczbę nie wyższą niż liczba Akcji Oferowanych zaoferowana do objęcia w TDI.

Oferta nie przewiduje preferencyjnego sposobu traktowania poszczególnych rodzajów Inwestorów lub określonych grup powiązanych przy przydziale Akcji Oferowanych, z wyłączeniem pierwszeństwa przydziału Akcji Oferowanych Inwestorom w TDI, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz otrzymali Zaproszenie do złożenia Zapisu.

Nierezydenci RP zamierzający złożyć Zapis powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia, a także z informacjami na temat ograniczeń dotyczących możliwości oferowania Akcji Oferowanych znajdującymi się w niniejszym Prospekcie.

16.3. Przewidywany harmonogram Oferty

Oferta zostanie rozpoczęta w dniu publikacji Prospektu, co nastąpi niezwłocznie po jego zatwierdzeniu przez KNF. Poniżej został przedstawiony przewidywany harmonogram Oferty. Czas podawany jest według czasu warszawskiego.

Przewidywany harmonogram Oferty

Termin	Czynność
2 listopada 2021 roku	Publikacja Prospektu (rozpoczęcie Oferty)
9 – 17 listopada 2021 roku	Road Show
do 18 listopada 2021 roku (do godz. 8:00)	Ustalenie Ceny Maksymalnej lub Przedziału Cenowego
18 listopada 2021 roku (do godz. 16.00)	Budowa Księgi Popytu
18 listopada 2021 roku (do końca dnia)	Ustalenie i opublikowanie ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, ostatecznych liczby Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów oraz Ceny Akcji Oferowanych
19 – 29 listopada 2021 roku	Zapisy na Akcje Oferowane w TMI (w dniu 25 listopada 2021 roku zapisy do godz. 17:00)
17 – 30 listopada 2021 roku	Zapisy na Akcje Oferowane w TDI –(w dniu 26 listopada 2021 roku zapisy do godz. 17:00)
do 30 listopada 2021 roku	Ewentualne zapisy na Akcje Oferowane składane przez Inwestorów Zastępczych, którzy odpowiedzą na zaproszenie Koordynatora Oferty
3 grudnia 2021 roku	Przydział Akcji Oferowanych
około 2 tygodni od przydziału Akcji Oferowanych	Przewidywany termin Dopuszczenia do obrotu oraz rozpoczęcia notowań Akcji Istniejących i Praw do Akcji na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW

Powyższy harmonogram Oferty może ulec zmianie. Niektóre zdarzenia, które zostały w nim przewidziane są niezależne od Spółki i Oferującego. Spółka i Oferujący, w porozumieniu z Koordynatorem Oferty, zastrzegają sobie prawo do zmiany powyższego harmonogramu Oferty, w tym terminów przyjmowania Zapisów. Informacja o zmianie poszczególnych terminów Oferty zostanie przekazana w trybie w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Prospekt, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej. Komunikat aktualizujący zostanie równocześnie przekazany do KNF.

W przypadku, gdy w ocenie Spółki i Oferującego zmiana harmonogramu Oferty miałaby charakter informacji mogącej wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, informacja ta zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie suplementu do Prospektu (po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF), zgodnie z art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego.

Zmiana terminów rozpoczęcia przyjmowania Zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu przed pierwotnym terminem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów.

Zmiana terminów zakończenia przyjmowania Zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania Zapisów.

Zmiana terminów Oferty nie będzie traktowana jako wycofanie się z Oferty lub jej zawieszenie. Zmiany terminów Oferty mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu.

16.4. Warunki odwołania lub odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub też jej zawieszenia

Zarząd może w każdym czasie podjąć uchwałę o zawieszeniu albo o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, z tym zastrzeżeniem, że zawieszenie lub odstąpienie od Oferty po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów będzie mogło nastąpić tylko z ważnych powodów. Odstąpienie od Oferty przez Emitenta oznacza również odstąpienie od Oferty Akcji Sprzedawanych, a zawieszenie Oferty przez Emitenta oznacza również zawieszenie Oferty Akcji Sprzedawanych. Nie jest zatem możliwe kontynuowanie Oferty przez Oferującego w przypadku zawieszenia lub odstąpienia od Oferty przez Spółkę.

Możliwe natomiast jest samodzielne odstąpienie od Oferty przez Oferującego, z tym zastrzeżeniem, że odstąpienie od Oferty przez Oferującego może nastąpić nie później niż przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów. Informacja o odstąpieniu Oferującego od Oferty Akcji Sprzedawanych zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego, tj. w formie suplementu do Prospektu po jego zatwierdzeniu przez KNF, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

W przypadku odstąpienia od Oferty przez Oferującego Spółka przeprowadzi Ofertę samodzielnie w stosunku do Akcji Nowej Emisji. Odstąpienie od Oferty przez Oferującego przy jednoczesnym kontynuowaniu Oferty przez Spółkę nie będzie miało wpływu na późniejsze ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW na podstawie Prospektu.

Zawieszenie lub odstąpienie od Oferty przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów decyzja o zawieszeniu lub odstąpieniu od Oferty może zostać podjęta bez podawania przyczyn. Informacja o tym fakcie zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Prospekt, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej. Komunikat aktualizujący zostanie równocześnie przekazany do wiadomości KNF. Podjęcie decyzji o ewentualnym zawieszeniu lub odstąpieniu od Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta po przeprowadzeniu procesu budowania Księgi Popytu, ale przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów, Spółka i Oferujący, w porozumieniu z Koordynatorem Oferty, mogą ponownie przeprowadzić proces budowania Księgi Popytu, przy czym w takiej sytuacji określą, czy wcześniej złożone deklaracje i zaproszenia do złożenia zapisów na Akcje Oferowane tracą czy zachowują ważność. Informacja ta zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie komunikatu aktualizującego do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

Zawieszenie Oferty w trakcie jej trwania

Od dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów, Spółka i Oferujący, w porozumieniu z Koordynatorem Oferty, mogą podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty w przypadku gdy wystąpią zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla inwestorów nabywających Akcje Oferowane w tym m.in.:

- nagłe i nieprzewidziane zdarzenia mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Spółki;
- nagłe lub nieprzewidywalne zmiany w otoczeniu Spółki mające bezpośredni wpływ na jej działalność operacyjną;
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- niewystarczające zainteresowanie Ofertą ze strony Inwestorów, w szczególności ze strony instytucji finansowych o uznanej marce, funkcjonujących na rynku kapitałowym;
- niemożność osiągnięcia odpowiedniego rozproszenia Akcji Oferowanych w wyniku przeprowadzenia Oferty; lub
- inne nieprzewidziane przyczyny powodujące, że przeprowadzenie Oferty i przydział Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe z punktu widzenia interesu Spółki lub powodowałoby podwyższone ryzyko inwestycyjne dla Inwestorów nabywających Akcje Oferowane.

W przypadku zawieszenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów informacja o tym fakcie zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego tj. w formie suplementu do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

Podjęcie decyzji o ewentualnym zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie.

W przypadku zawieszenia Oferty w trakcie trwania subskrypcji złożone Zapisy zostają przez Emitenta i Oferującego uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły Zapis mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu poprzez złożenie stosownego oświadczenia na piśmie, w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy, w terminie 3 (trzy) dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Prospektu w trybie 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego. Dopuszcza się również przyjęcie od Inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego. Emitent, Oferujący, Koordynator Oferty ani Członkowie Konsorcjum Detalicznego nie będą pobierać od Inwestorów opłat ani prowizji za złożenie ww. oświadczenia. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane

podlegają zwrotowi bez odsetek i odszkodowań w ciągu 7 dni od złożenia wyżej wymienionego oświadczenia, w sposób określony przez Inwestora w formularzu Zapisu (w przypadku Transzy Dużych Inwestorów) lub na rachunek papierów wartościowych, z którego nastąpiło opłacenie nabywanych Akcji Oferowanych (w przypadku Transzy Małych Inwestorów).

Odstąpienie od Oferty w trakcie jej trwania

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, nie później jednak niż do dnia przydziału Akcji Oferowanych, odstąpienie od Oferty może nastąpić jedynie z ważnych powodów, do których należą:

- nagłe i nieprzewidziane wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub dalszą działalność Emitenta, w tym na przedstawione przez niego w Prospekcie informacje,
- nagłe i nieprzewidziane zdarzenia mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- inne nieprzewidziane przyczyny powodujące, że przeprowadzenie Oferty i przydział Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe z punktu widzenia interesu Emitenta, w tym w szczególności pozyskanie niesatysfakcjonujących środków z emisji niepokrywających kosztów Oferty lub niegwarantujących spełnienia wymogów wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty nie będzie możliwe po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych.

Rezygnacja z przeprowadzenia Oferty nie oznacza rezygnacji z zamiaru ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Istniejących do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Na podstawie Prospektu Emitent będzie mógł ubiegać się, po spełnieniu koniecznych warunków, o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Istniejących.

Informacja o odstąpieniu od Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie komunikatu aktualizującego, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt. Informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości również w drodze raportu zgodnie z art. 17 Rozporządzenia MAR.

W przypadku odstąpienia od Oferty wszystkie złożone Zapisy automatycznie zostają uznane za nieważne, a wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną w ciągu 7 dni od dnia podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty zwrócone przelewem na rachunek wskazany w formularzu Zapisu (w przypadku Transzy Dużych Inwestorów) lub na rachunek papierów wartościowych, z którego nastąpiło opłacenie nabywanych Akcji Oferowanych (w przypadku Transzy Małych Inwestorów). Zwrot środków zostanie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Spółka, Oferujący ani Koordynator Oferty nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody (w tym, między innymi, straty lub utracone korzyści) poniesione przez strony trzecie (w tym Inwestorów) lub podmioty z nimi powiązane, w związku z zawieszeniem, odwołaniem lub modyfikacją Oferty.

16.5. Niedojście Oferty do skutku

Poza przypadkami odstąpienia Spółki lub Oferującego od przeprowadzenia Oferty opisanymi w rozdziale „Warunki Oferty”, podrozdziale „Warunki odwołania sprzedaży lub odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub też jej zawieszenia”, Oferta nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- co najmniej 1 (jedna) Akcja Serii D nie zostanie objęta i należycie opłacona; lub
- Zarząd niełoży wniosku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie przewidzianym przez obowiązujące przepisy prawa; lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D;
- Zarząd niełoży w terminie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego, o którym mowa w art. 310 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH.

Uchwała Emisyjna Akcji Nowej Emisji zawiera upoważnienie dla Zarządu do ustalenia ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji oferowanych w Ofercie oraz do określenia, zgodnie z art. 432 § 4 KSH, ostatecznej sumy, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy.

W przypadku braku skorzystania przez Zarząd z tego upoważnienia, ostateczna liczba Akcji Nowej Emisji będzie równa maksymalnej liczbie akcji określonej w § 1 ust. 1 Uchwały Emisyjnej, tj. 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji Nowej Emisji.

Na Datę Prospektu Zarząd nie podjął decyzji odnośnie ewentualnego skorzystania z powyższego upoważnienia, w związku z czym na Datę Prospektu ostateczna liczba Akcji Nowej Emisji nie jest ustalona.

Nie można wykluczyć ryzyka, iż w przypadku wykorzystania przez Zarząd opisanego wyżej upoważnienia i określenia przez Zarząd ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji oraz subskrybowania przez Inwestorów w Ofercie mniejszej liczby Akcji Serii D niż ustalona przez Zarząd sąd rejestrowy może uznać, iż emisja Akcji Serii D nie doszła do skutku, i w konsekwencji odmówić rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z powyższym, istnieje ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku w przypadku subskrybowania przez Inwestorów w Ofercie liczby Akcji Serii D o łącznej wartości nominalnej niższej niż kwota podwyższenia kapitału zakładowego ustalona przez Zarząd na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale Emisyjnej.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Nowej Emisji, uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd odpowiednio oświadczenia, o którym mowa w art. 310 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH określającego ostateczną treść § 6 ust. 1 statutu Spółki poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po przydziale Akcji Oferowanych, które powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, a tym samym niedojście emisji Akcji Nowej Emisji do skutku.

W przypadku wystąpienia zdarzeń wymienionych powyżej, powodujących niedojście do skutku Oferty, informacja na ten temat zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie i na zasadach określonych w Rozporządzeniu Prospektowym, tj. w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

Jeśli po zakończeniu Oferty Spółka nie będzie spełniała kryteriów dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Dopuszczanych na rynku podstawowym GPW, Emitent będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku równoległym. W przypadku zmiany rynku notowań (z podstawowego na równoległy), na który finalnie Emitent będzie się ubiegać o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych, informacja taka zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie komunikatu aktualizującego, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

Na Datę Prospektu Emitent nie zamierza wprowadzać Akcji Nowej Emisji oraz Praw do Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku ASO. W przypadku zmiany zamiarów Spółki i podjęciu decyzji o rezygnacji z dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Nowej Emisji oraz Praw do Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym lub równoległym), informacja na ten temat zostanie przekazana do publicznej wiadomości przed przydziałem Akcji Oferowanych w trybie art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, tj. w formie suplementu do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, a termin przydziału Akcji Oferowanych zostanie przesunięty, o ile będzie to mieć uzasadnienie, w celu umożliwienia Inwestorom wycofania złożonych zapisów na Akcje Oferowane. Emitent zwraca uwagę, iż w przypadku podjęcia decyzji o wprowadzeniu Akcji Nowej Emisji oraz Praw do Akcji Nowej Emisji do obrotu na ASO konieczne będzie podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały umożliwiającej wprowadzenie ww. papierów na rynek ASO.

W przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji Serii D po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu na GPW zwrot wypłat na rzecz Inwestorów zostanie dokonany na rzecz tych Inwestorów, na których rachunkach będą zapisane Prawa do Akcji w dniu poprzedzającym dzień ich wyrejestrowania z KDPW. Kwota zwracanych w tym przypadku kwot stanowić będzie iloczyn liczby Praw do Akcji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Inwestora oraz Ceny Akcji Oferowanych. Wyrejestrowanie Praw do Akcji z KDPW następuje na wniosek Emitenta.

16.6. Ustalenie Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych

Cena Maksymalna lub Przedział Cenowy

Przed rozpoczęciem procesu budowy Księgi Popytu Emitent oraz Oferujący, na podstawie rekomendacji Koordynatora Oferty, ustalą Przedział Cenowy Akcji Oferowanych lub Cenę Maksymalną w rozumieniu art. 17 Rozporządzenia Prospektowego.

W przypadku ustalenia Ceny Maksymalnej, zostanie ona udostępniona przez Spółkę i Oferującego do publicznej wiadomości w trybie art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego, tj. w formie suplementu do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, najpóźniej w dniu rozpoczęcia budowy Księgi Popytu.

W przypadku ustalenia Przedziału Cenowego, górna granica Przedziału Cenowego stanowić będzie Cenę Maksymalną w rozumieniu art. 17 Rozporządzenia Prospektowego. Przedział Cenowy oraz Cena Maksymalna, stanowiąca zarazem górną wartość Przedziału Cenowego, zostaną podane do publicznej wiadomości w trybie art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego, tj. w formie suplementu do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, najpóźniej w dniu rozpoczęcia budowy Księgi Popytu.

Cena Akcji Oferowanych

Ostateczna cena emisyjna Akcji Nowej Emisji i cena sprzedaży Akcji Sprzedawanych (łącznie „**Cena Akcji Oferowanych**”) zostanie ustalona w oparciu o wyniki procesu budowania Księgi Popytu oraz będzie uwzględniała obecną kondycję Spółki. W okresie trwania budowy Księgi Popytu Inwestorzy będą składać deklaracje popytu oparte na dwóch parametrach: liczbie Akcji Oferowanych na które zgłoszony jest popyt oraz Cenie Akcji Oferowanych. Ustalona w wyżej opisany sposób Cena Akcji Oferowanych zawierać się będzie w Przedziale Cenowym lub jeżeli zostanie określona Cena Maksymalna, nie będzie wyższa od ustalonej Ceny Maksymalnej.

Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona odpowiednio przez Spółkę i Oferującego w uzgodnieniu z Koordynatorem Oferty po zakończeniu budowania Księgi Popytu wśród Inwestorów z TDI.

Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji zostanie ustalona przez Zarząd na podstawie upoważnienia dla Zarządu przewidzianego w Uchwale Emisyjnej Akcji Nowej Emisji.

Informacja na temat Ceny Akcji Oferowanych zostanie przekazana przez Spółkę i Oferującego do KNF oraz udostępniona do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, tj. w sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt, przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów, nie później niż do godz. 8.00 pierwszego dnia przyjmowania Zapisów.

Zarząd oraz Oferujący zastrzegają sobie prawo do ustalenia Ceny Akcji Oferowanych niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu, w oparciu o rekomendację Koordynatora Oferty. Cena ta zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Oferty. Ustalona w wyżej opisany sposób Cena zawierać się będzie w Przedziale Cenowym lub jeżeli zostanie określona Cena Maksymalna, nie będzie wyższa od ustalonej Ceny Maksymalnej.

Cena Akcji Oferowanych będzie taka sama dla: (i) Akcji Nowej Emisji i Akcji Sprzedawanych; oraz (ii) Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych. Inwestor oprócz ceny za nabywane Akcje Oferowane, poniesie koszty prowizji maklerskiej w wysokości określonej przez firmę inwestycyjną przyjmującą Zapisy (Członka Konsorcjum Detalicznego).

Zgodnie z art. 17 ust. 1 a) Rozporządzenia Prospektowego osobie, która złożyła Zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o Cenie Akcji Oferowanych przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu przez złożenie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej Zapisy oświadczenia na piśmie w terminie nie krótszym niż 2 (dwa) dni robocze od przekazania do wiadomości publicznej tej informacji. Dopuszcza się również przyjęcie od Inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego. Należy jednak zauważyć, że zgodnie z harmonogramem Oferty nie przewiduje się, aby rozpoczęcie przyjmowania Zapisów nastąpiło przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o Cenie Akcji Oferowanych.

16.7. Ostateczna liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty

Najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych, odpowiednio, Spółka (w odniesieniu do Akcji Nowej Emisji) oraz Oferujący (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych) w porozumieniu z Koordynatorem Oferty podejmą decyzję o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oferowanych w Ofercie. Ponadto, Spółka w porozumieniu z Oferującym oraz Koordynatorem Oferty, ustali ostateczną liczbę Akcji Oferowanych oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów. Intencją Spółki jest zaoferowanie Inwestorom w TMI około 22% Akcji Oferowanych. Ostateczna suma, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki w związku z emisją Akcji Serii D, a tym samym liczba Akcji Oferowanych zostanie ustalona:

- przez Zarząd na podstawie upoważnienia dla Zarządu wynikającego z Uchwały Emisyjnej w związku z art. 432 § 4 KSH; albo
- w przypadku nieskorzystania przez Zarząd z upoważnienia, o którym mowa w punkcie powyżej, na poziomie 200.000 Akcji Serii D.

Do Daty Prospektu Zarząd nie podjął decyzji czy zamierza skorzystać z udzielonego upoważnienia i określić ostateczną liczbę Akcji Serii D, w związku z czym na Datę Prospektu ostateczna liczba Akcji Nowej Emisji nie została jeszcze ustalona.

Informacja o skorzystaniu albo nieskorzystaniu przez Zarząd z upoważnienia do ustalenia ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji, o ostatecznej liczbie Akcji Sprzedawanych oferowanych przez Oferującego, w tym ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów zostanie przekazana przez Spółkę i Oferującego do KNF oraz udostępniona do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, tj. w sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt, po przeprowadzeniu procesu budowy Księgi Popytu, najpóźniej przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów.

Zgodnie z art. 17 ust. 1 a) Rozporządzenia Prospektowego osobie, która złożyła Zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, w tym liczbie Akcji Oferowanych oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów przysługuje uprawnienie do uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu przez złożenie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej Zapisy oświadczenia na piśmie w terminie nie krótszym niż 2 (dwa) dni robocze od przekazania do wiadomości publicznej tej informacji. Dopuszcza się również przyjęcie od Inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego. Należy jednak zauważyć, że zgodnie z harmonogramem Oferty nie przewiduje się, aby rozpoczęcie przyjmowania Zapisów nastąpiło przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oferowanych w Ofercie.

16.8. Zasady Składania Zapisów oraz płatności za Akcje Oferowane

Informacje ogólne

Zapisy są bezwarunkowe oraz nieodwołalne – nie jest możliwe wycofanie Zapisu (z zastrzeżeniem prawa do uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu stosownie do art. 17 oraz art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego, opisanego szczegółowo w pkt „Warunki Oferty”: „Możliwość uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu”), a także nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń lub dodatkowych warunków realizacji oraz wiązać Inwestorów składających takie Zapisy do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych przez Spółkę.

Złożenie Zapisu jest równoznaczne z potwierdzeniem przez potencjalnego Inwestora, że: (i) zapoznał się z treścią Prospektu; (ii) zaakceptował warunki Oferty; (iii) wyraził zgodę na brzmienie Statutu i akceptuje jego treść (dotyczy subskrybenta (Inwestora), który nie jest akcjonariuszem Spółki); (iv) jest świadomy, że inwestycje w Akcje Oferowane objęte Ofertą wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym, oraz że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do wiedzy i doświadczenia subskrybenta; (v) zaakceptował zasady przydziału Akcji Oferowanych objętych Ofertą i wyraził zgodę na przydzielenie mu Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie; oraz (vi) wyraził zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa oraz innymi odpowiednimi regulacjami w tym RODO (wyłącznie w odniesieniu do osób fizycznych).

Ponadto, każdy Inwestor składający Zapis będzie zobowiązany w szczególności wskazać w formularzu zapisu na Akcje Oferowane wszystkie wymagane w nim informacje oraz złożyć wymagane oświadczenia i upoważnienia oraz udzielić w formularzu zapisu na Akcje Oferowane upoważnienia dla Koordynatora Oferty oraz Członka Konsorcjum Detalicznego przyjmującego Zapisy do przekazania informacji objętych tajemnicą zawodową, w tym informacji związanych z dokonanymi Zapisami w zakresie niezbędnym dla przeprowadzenia Oferty oraz upoważnienia dla Koordynatora Oferty, Członka Konsorcjum Detalicznego, Spółki i Oferującego do otrzymania takich informacji.

Brak wskazania w formularzu zapisów na Akcje Oferowane wskazanych powyżej oraz innych wymaganych informacji, bądź podanie nieprawdziwych bądź nieprawidłowych informacji, spowoduje, iż Zapis danego Inwestora może zostać uznany za nieważny. Wszelkie konsekwencje, w tym nieważność Zapisu, wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane, w tym dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych, ponosi Inwestor.

Inwestor jest związany Zapisem od daty złożenia Zapisu do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych. Inwestor przestaje być związany Zapisem w przypadku wycofania się przez Spółkę od przeprowadzenia Oferty.

W momencie składania Zapisów Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani uiszczać podatków, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile Inwestor składający Zapis nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej,

zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego Zapis. Informacje na temat opodatkowania znajdują się w rozdziale „Opodatkowanie”.

Możliwość uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu

W przypadku udostępnienia do publicznej wiadomości suplementu do Prospektu, Inwestor, który złożył Zapis przed udostępnieniem tego suplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego Zapisu zgodnie z art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego, w terminie 3 (trzech) dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem Inwestorowi Akcji Oferowanych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta lub Koordynatora Oferty.

Ponadto zgodnie z art. 17 ust. 1 a) Rozporządzenia Prospektowego osobie, która złożyła Zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o Cenie Akcji Oferowanych lub liczby Akcji, które będą przedmiotem Oferty Publicznej, wyrażonych jako liczba papierów wartościowych lub ich łączna wartość nominalna, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu przez złożenie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej Zapisy oświadczenia na piśmie w terminie nie krótszym niż 2 (dwa) dni robocze od przekazania do wiadomości publicznej tej informacji.

Ostateczny termin, w którym Inwestorzy mogą skorzystać z przysługującego im prawa do wycofania zgody na nabycie Akcji Oferowanych oraz z kim mogą skontaktować się w celu złożenia wycofania zgody określa się w suplemencie.

Uchylenie się od skutków prawnych Zapisu następuje poprzez złożenie przez Inwestora oświadczenia na piśmie w jednym z POK firmy inwestycyjnej przyjmującej Zapisy. Dopuszcza się również przyjęcie od Inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego. Emitent, Oferujący, Koordynator Oferty ani Członkowie Konsorcjum Detalicznego nie będą pobierać od Inwestorów opłat ani prowizji za złożenie ww. oświadczenia.

Tym samym Emitent i Oferujący są obowiązani do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych w celu umożliwienia Inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu. Przydział Akcji Oferowanych może nastąpić nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu. Wzór stosownego oświadczenia dostępny będzie w POK Koordynatora Oferty oraz w POK Członków Konsorcjum Dystrybucyjnego.

Transza Małych Inwestorów

Inwestor zainteresowany nabyciem Akcji Oferowanych w TMI musi posiadać rachunek papierów wartościowych w firmie inwestycyjnej lub banku powierniczym będącym uczestnikiem KDPW oraz będącej Członkiem Konsorcjum Detalicznego. Osoby zamierzające nabyć Akcje Oferowane, nieposiadające rachunku papierów wartościowych, powinny utworzyć taki rachunek przed złożeniem Zapisu.

W przypadku, gdy rachunek prowadzony jest u depozytariusza, Zapis powinien zostać złożony zgodnie z zasadami składania zleceń przez klientów banku depozytariusza. W przypadku Zapisów złożonych przez Inwestorów w TMI z rachunków zbiorczych zapisanie Akcji Oferowanych nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących rachunki zbiorcze.

Zapisy składane przez Inwestorów w TMI przyjmowane będą w POK-ach Koordynatora Oferty, a także w POK-ach firm inwestycyjnych, które przystąpią do konsorcjum detalicznego – Członków Konsorcjum Detalicznego i będą przyjmowały od Inwestorów w TMI zapisy na Akcje Oferowane. Szczegółowa lista POK-ów Członków Konsorcjum Detalicznego, w których przyjmowane będą Zapisy, zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów od Inwestorów w TMI na stronie internetowej Spółki www.bioplanet.pl oraz na stronie internetowej Koordynatora Oferty <https://.bossa.pl> w formie komunikatu aktualizującego, o którym mowa w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zapisy muszą być składane na formularzach zapisu na Akcje Oferowane dostępnych w POK-ach Koordynatora Oferty oraz w POK-ach Członków Konsorcjum Detalicznego. Wzór formularza zapisu na Akcje Oferowane będzie dostępny w formie papierowej w wybranych placówkach Członków Konsorcjum Detalicznego, jak również w systemach informatycznych tych z Członków Konsorcjum Detalicznego, którzy umożliwiają Zapisy za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji. Zapisy przyjmowane będą pisemnie, lub faksem, telefonicznie albo przy wykorzystaniu innych środków komunikacji elektronicznej, jeżeli Koordynator Oferty lub dany Członek

Konsorcjum Detalicznego przewiduje taki sposób składania Zapisów, o ile nie one są sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa oraz z zasadami określonymi w Prospekcie.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania Zapisów, w szczególności na temat: (i) zasad i dokumentów wymaganych przy składaniu Zapisów, w tym przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu Inwestorów; oraz (ii) możliwości składania Zapisów w innej formie niż pisemna, potencjalni Inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć Zapis.

Liczba Akcji Oferowanych w Zapisie złożonym przez Inwestora w TMI nie może być mniejsza niż 20 (dwadzieścia) sztuk, ani większa niż 10.000 (dziesięć tysięcy) sztuk. Inwestor może złożyć w jednej firmie inwestycyjnej przyjmującej Zapisy więcej niż jeden Zapis, z zastrzeżeniem, że łączna liczba Akcji Oferowanych na wszystkich złożonych Zapisach za pośrednictwem tej firmy inwestycyjnej nie może przekroczyć 10.000 (dziesięć tysięcy) Akcji Oferowanych.

Zapis złożony przez jednego Inwestora w TMI w jednej firmie inwestycyjnej, opiewający na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazane powyżej, będzie traktowany jak Zapis na 10.000 (dziesięć tysięcy) Akcji Oferowanych. Powyższe zastrzeżenie dotyczyć również będzie wielokrotnych Zapisów złożonych przez Inwestora w jednej firmie inwestycyjnej, tj. wiele Zapisów złożonych w jednej firmie inwestycyjnej łącznie na więcej niż 10.000 (dziesięć tysięcy) Akcji Oferowanych sztuk zostanie zredukowanych do liczby 10.000 sztuk Akcji Oferowanych. Zapisy złożone na mniej niż 20 (dwadzieścia) Akcji Oferowanych będą uważane za nieważne. W przypadku złożenia przez Inwestorów w TMI ważnych zapisów na Akcje Oferowane obejmujących łącznie większą liczbę Akcji Oferowanych niż liczba Akcji Serii D oferowanych tym Inwestorom przydział Akcji Oferowanych nastąpi na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych Zapisów, z zastrzeżeniem maksymalnej liczby Akcji Oferowanych, na jaką mogą opiewać Zapisy złożone przez jednego Inwestora Indywidualnego, wskazanej powyżej.

Inwestorzy w TMI składają Zapisy po Cenie Akcji Oferowanych.

Zapisy na Akcje Oferowane złożone przez Inwestorów w TMI stanowią będą podstawę do wystawienia przez firmę inwestycyjną (Członka Konsorcjum Detalicznego) odpowiednich zleceń kupna Akcji Oferowanych i wprowadzenia ich do systemu informatycznego Giełdy.

Za poprawność Zapisów i ich wprowadzenie do systemu informatycznego GPW odpowiadają firmy inwestycyjne przyjmujące Zapisy.

Zapisy nie mogą zawierać żadnych dodatkowych warunków realizacji.

Złożenie Zapisu w TMI nie ogranicza prawa do złożenia Zapisu lub Zapisów w Transzy Dużych Inwestorów.

Inwestorowi nabywającemu akcje w TMI przydzielone zostaną wyłącznie Akcje Nowej Emisji lub wyłącznie Akcje Sprzedawane, które zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego wykonane zostało zlecenie nabycia (Zapis). Podstawy redukcji i przydziału Akcji Oferowanych w TMI zostały szczegółowo opisane w pkt „Warunki Oferty”, pkt „Przydział Akcji Oferowanych”.

Transza Dużych Inwestorów

Przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów w TDI zostanie przeprowadzony za pośrednictwem Koordynatora Oferty, proces budowy Księgi Popytu na Akcje Oferowane mający na celu określenie potencjalnego popytu na Akcje Oferowane oraz ustalenie Ceny Akcji Oferowanych.

Wyniki tego procesu mogą stanowić również podstawę podjęcia decyzji przez Emitenta i Oferującego o odwołaniu lub zawieszeniu Oferty.

Inwestorzy zainteresowani udziałem w procesie budowy Księgi Popytu, w celu uzyskania szczegółowych informacji oraz zasad uczestnictwa w tym procesie, powinni skontaktować się z Koordynatorem Oferty – Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. – pod adresem: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, telefonicznie pod numerem telefonu: (22) 50 43 104 lub poprzez email: makler@bossa.pl. Osoby fizyczne mogą wziąć udział w procesie budowy Księgi Popytu wyłącznie po otrzymaniu od Koordynatora Oferty imiennego Zaproszenia do udziału ww. procesie.

Po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu Zarząd, po konsultacji z Koordynatorem Oferty i Oferującym, dokona uznaniowego wyboru Inwestorów, do których skierowane zostaną za pośrednictwem Koordynatora Oferty Zaproszenia.

Powyższe Zaprośenie będzie zawierać liczbę Akcji Oferowanych, na jaką powinien opiewać Zapis, Cenę Akcji Oferowanych, kwotę i termin, jaką i kiedy Inwestor będzie zobowiązany opłacić Zapis oraz numer konta, na które Inwestor winien dokonać wpłaty za Akcje Oferowane. Zaprośenia do Inwestorów zostaną przesłane przez Koordynatora Oferty.

Inwestor, do którego skierowane zostało Zaprośenie będzie uprawniony do skorzystania z preferencji przy przydziale Akcji Oferowanych, pod warunkiem złożenia w TDI Zapisu na wskazaną w Zaprośeniu liczbę Akcji Oferowanych w terminie wyznaczonym na przyjmowanie Zapisów w TDI.

Inwestor w TDI może złożyć dowolną liczbę Zapisów, przy czym łączne Zapisy złożone przez danego Inwestora nie powinny opiewać na większą liczbę Akcji Oferowanych niż liczba wskazana w Zaprośeniu.

W przypadku złożenia przez Inwestora Zapisu na liczbę Akcji Oferowanych większą niż określona w Zaprośeniu, Inwestor musi liczyć się z możliwością przydzielenia mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych, jednak nie mniejszej niż zagwarantowana w przekazanym Zaprośeniu.

W przypadku gdy Inwestor, do którego skierowane zostało Zaprośenie, złoży Zapis na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w Zaprośeniu traci preferencję przy przydziale Akcji Oferowanych. Wówczas decyzją Spółki i Oferującego, takiemu Inwestorowi może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca ze złożonego przez niego Zapisu lub może zostać przydzielona mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż wynikająca ze złożonego Zapisu lub może nie zostać przydzielona żadna Akcja Oferowana.

Niezależnie od faktu uczestnictwa w procesie budowy Księgi Popytu Inwestorzy mogą składać Zapisy w TDI na zasadach ogólnych, tj. na minimum 200.000 PLN i nie więcej niż liczba Akcji Oferowanych oferowana do objęcia w TDI. W przypadku dokonania Zapisu na większą liczbę Akcji Oferowanych niż objęta Zaprośeniem w TDI, Zapis taki zostanie uznany jako Zapis na maksymalną liczbę Akcji Oferowanych zaoferowanych do objęcia w TDI. Inwestor może złożyć wielokrotne Zapisy, przy czym łączna liczba Akcji Oferowanych określona w Zapisach złożonych przez jednego Inwestora nie może być wyższa niż liczba Akcji Oferowanych zaoferowanych do objęcia w TDI. Zapisy złożone przez Inwestorów na Akcje Oferowane poza procesem budowania Księgi Popytu mogą zostać przez Emitenta zrealizowane w mniejszej liczbie, bądź niezrealizowane wcale, z uwagi na brak preferencji wynikających z uczestniczenia w procesie budowy Księgi Popytu.

Zapisy składane przez Inwestorów w TDI będą przyjmowane wyłącznie przez Koordynatora Oferty. Zapisy Inwestorów w TDI na Akcje Oferowane będą przyjmowane na piśmie, na formularzu zapisu na Akcje Oferowane udostępnionym przez Firmę Inwestycyjną. Formularz zapisu na Akcje Oferowane zawierać będzie także obowiązkowe polecenie zdeponowania Akcji Oferowanych na rachunku papierów wartościowych Inwestora.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania Zapisów, w szczególności na temat: (i) zasad i dokumentów wymaganych przy składaniu Zapisów, w tym przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu Inwestorów Instytucjonalnych; oraz (ii) sposobu składania Zapisów, Inwestorzy Instytucjonalni powinni skontaktować się z Koordynatorem Oferty.

Inwestor w TDI w formularzu zapisu na Akcje Oferowane wyraża zgodę na przydzielenie mu wyłącznie Akcji Sprzedawanych albo wyłącznie Akcji Nowej Emisji lub też zarówno Akcji Sprzedawanych jak i Akcji Nowej Emisji.

Instytucje zarządzające aktywami na zlecenie mogą złożyć jeden zapis zbiorczy na Akcje Oferowane na rzecz poszczególnych klientów, dołączając do zapisu listę Inwestorów zawierającą dane wymagane jak w formularzu zapisu na Akcje Oferowane.

Wysłanie Zaprośenia do złożenia Zapisu nie ogranicza prawa Inwestora do składania Zapisów w Transzy Dużych Inwestorów na zasadach ogólnych oraz w Transzy Małych Inwestorów. Podstawy redukcji i przydziału Akcji Oferowanych w TDI zostały szczegółowo opisane w rozdziale „Warunki Oferty”, podrozdziale „Przydział Akcji Oferowanych”.

Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami firmy inwestycyjnej przyjmującej Zapisy. W związku z powyższym, Inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy składaniu Zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w firmie inwestycyjnej, za pośrednictwem której zamierza złożyć Zapis. W razie składania Zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

16.9. Zasady płatności za Akcje Oferowane

Informacje ogólne

Warunkiem skutecznego złożenia Zapisu jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Oferowanych objętych Zapisem i Ceny Akcji Oferowanych.

Oznacza to, iż Inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania.

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu. Wpłata na Akcje Oferowane następuje wyłącznie w walucie polskiej (PLN).

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Oferowane.

Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.). Zgodnie z art. 108 zd. 1 Prawa Bankowego - bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2020 r. poz. 971, z późn. zm) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000 EUR (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że mają one związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553, z późn. zmianami).

Wpłaty w Transzy Małych Inwestorów

Przydział Akcji Oferowanych w TMI będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW przy wykorzystaniu systemu informatycznego GPW, na zasadach określonych w § 231-233 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. W związku z tym, w chwili składania Zapisu Inwestor musi posiadać na rachunku pieniężnym służącym do obsługi rachunku papierów wartościowych w firmie inwestycyjnej będącej Członkiem Konsorcjum Detalicznego, w którym składa Zapis, lub na rachunku banku depozytariusza (w odniesieniu do podmiotów korzystających z rachunku papierów wartościowych prowadzonych przez depozytariusza) środki w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych, na którą Inwestor zamierza złożyć Zapis i Ceny Akcji Oferowanych, powiększone o kwotę stanowiącą prowizję maklerską danej firmy inwestycyjnej.

Na zasadach obowiązujących w danej firmie inwestycyjnej, pokrycie zlecenia mogą stanowić należności wynikające z zawartych, lecz nierozliczonych transakcji sprzedaży.

Firmy inwestycyjne są uprawnione do pobierania prowizji od Inwestorów z tytułu zrealizowanych zleceń wystawionych na podstawie Zapisów, na zasadach określonych w regulaminach świadczenia usług brokerskich.

Płatność za Akcje Oferowane powiększona o prowizję maklerską zostaje zablokowana w chwili składania Zapisu. Kwota stanowiąca iloczyn liczby przydzielonych Akcji Oferowanych i Ceny Akcji Oferowanych, jako wpłata za przydzielone Akcje Oferowane oraz prowizja maklerska, zostanie pobrana z rachunku subskrybenta w dniu rozliczenia transakcji, tj. w pierwszym dniu roboczym, w którym zostanie przeprowadzona sesja rozliczeniowa w KDPW, następującym po dniu, w którym nastąpi przydział Akcji Oferowanych.

Wpłaty w Transzy Dużych Inwestorów

Wpłata za Akcje Oferowane Transzy Dużych Inwestorów musi być uiszczona przelewem w PLN w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania Zapisów w TDI wpłynęła na rachunek Koordynatora Oferty zgodnie z następującymi danymi:

- Właściciel rachunku: Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.;

- Nr rachunku: 55 1540 1157 2115 6610 4333 0011;
- Bank: Bank Ochrony Środowiska S.A., 2 Oddział w Warszawie;
- Tytuł przelewu: Bio Planet S.A. – imię i nazwisko (firma) Inwestora, nr PESEL (dot. osób fizycznych).

Możliwa jest wpłata również innymi formami płatności pod warunkiem zaakceptowania ich przez Koordynatora Oferty.

Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Koordynatora Oferty.

W przypadku dokonania wpłaty niepełnej w TDI Zapis uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji Oferowanych wynikającą z dokonanej wpłaty, z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent i Oferujący będą mieli prawo nieprzydzielenia Akcji Oferowanych w ogóle lub przydzielenia ich według własnego uznania zgodnie z zasadami przydziału opisanego w rozdziale „Warunki Oferty”, podrozdziale „Przydział Akcji Oferowanych” niniejszego rozdziału.

16.10. Przydział Akcji Oferowanych

Decyzje o: (i) liczbie Akcji Oferowanych, które zostaną przydzielone Inwestorom w poszczególnych transzach; oraz (ii) przydziale Akcji Oferowanych poszczególnym Inwestorom w TDI będą miały charakter uznaniowy i zostaną podjęte przez Spółkę i Oferującego, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu.

Po przekazaniu do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów na etapie przydziału Akcji Oferowanych Spółka oraz Oferujący zastrzegają sobie możliwość dokonania przesunięć Akcji Oferowanych pomiędzy poszczególnymi kategoriami Inwestorów, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, z zastrzeżeniem, że przesunięte mogą być tylko: (i) Akcje Oferowane, które nie zostały objęte prawidłowo złożonymi i opłaconymi Zapisami; (ii) Akcje Oferowane, które nie zostały nabyte przez Inwestorów w wyniku uchylecia się inwestorów od skutków prawnych złożonych Zapisów – zgodnie z odpowiednimi zapisami Prospektu. Takie przesunięcie nie będzie stanowiło zmiany liczby Akcji Oferowanych, a Inwestor, który złożył Zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabyte uprawnienia do uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu.

Sposób traktowania przy przydziale Akcji Oferowanych nie będzie uzależniony od tego, przez jaki podmiot lub za pośrednictwem jakiego podmiotu został złożony Zapis, za wyjątkiem uznaniowego wyboru poszczególnych Inwestorów w TDI, do których zostaną wysłane Zaproszenia.

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacje dotyczące wyników przydziału Akcji Oferowanych zostaną opublikowane w raporcie Emitenta bieżącym zgodnie z § 16 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia o Raportach.

Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych danemu Inwestorowi każda z osób będzie mogła uzyskać w podmiocie prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych. Zwraca się uwagę Inwestorom, iż rozpoczęcie obrotu Akcjami Oferowanymi nie jest uzależnione od uzyskania przez Inwestora informacji o liczbie przydzielonych im Akcji Oferowanych.

Z chwilą dokonania przydziału Akcji Oferowanych nastąpi zamknięcie Oferty. Najwcześniejszy możliwy termin zamknięcia Oferty został wskazany w harmonogramie Oferty.

Transza Małych Inwestorów

Przydział Akcji Oferowanych w TMI poszczególnym Inwestorom zostanie dokonany za pośrednictwem KDPW, przy wykorzystaniu systemu informatycznego GPW, na zasadach określonych w § 231-233 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi Zapisami, przy zachowaniu zasad opisanych poniżej. Akcje Oferowane zostaną przydzielone wyłącznie tym Inwestorom w TMI, którzy prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy po Cenie Akcji Oferowanych, powiększonej o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej Zapis.

Inwestor w TMI wyraża zgodę na przydzielenie mu albo wyłącznie Akcji Sprzedawanych, albo wyłącznie Akcji Nowej Emisji, albo zarówno Akcji Sprzedawanych, jak i Akcji Nowej Emisji.

W przypadku, gdy łączna liczba Akcji Serii D, na którą Inwestor Indywidualny złożył i prawidłowo opłacił Zapisy w jednej firmie inwestycyjnej, przekroczy liczbę maksymalnego Zapisu w TMI tj. 10.000 sztuk to Zapisy złożone przez tego inwestora zostaną poddane redukcji, tak, aby łącznie opiewały na nie więcej niż 10.000 sztuk.

Przydział zostanie zrealizowany zgodnie z następującymi zasadami:

- w przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych, na jaką złożono prawidłowo opłacone Zapisy w TMI będzie mniejsza lub równa liczbie Akcji Oferowanych objętych tą transzą – zlecenia kupna zostaną zrealizowane w całości;
- w przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych, na jaką złożono prawidłowo opłacone Zapisy w TMI będzie większa od liczby Akcji Oferowanych objętych tą transzą, z uwzględnieniem przesunięć między transzami – zlecenia zostaną zrealizowane na zasadzie proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych Zapisów. Ułamkowe części Akcji Oferowanych zostaną zaokrąglone w dół do najbliższej liczby całkowitej, a pozostałe Akcje Oferowane nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone Inwestorom w TMI, którzy złożyli kolejno zapisy na największą liczbę Akcji Oferowanych, a w przypadku, gdy pozostaną Akcje Oferowane nieprzydzielone w wyniku zaokrągleń, Akcje Oferowane zostaną przydzielone inwestorom zgodnie z zasadami przydziału stosowanymi na GPW.

Inwestorom w TMI, którym nie przyznano żadnych Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane proporcjonalnie zredukowano lub uznano za nieważne, otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat na rachunek inwestycyjny wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu na Akcje Oferowane, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego, w terminie do 7 dni od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty. Środki będą zwracane bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań w związku z kosztami poniesionymi przez Inwestorów Indywidualnych w trakcie składania zapisów na Akcje Oferowane.

Zawiadomienia o przydziale Akcji Oferowanych Inwestorom w TMI zostaną przekazane zgodnie z procedurami Członków Konsorcjum Detalicznego prowadzących rachunki papierów wartościowych Inwestorów, którym przydzielono Akcje Oferowane.

Transza Dużych Inwestorów

Podstawę przydziału Akcji Oferowanych w TDI stanowi prawidłowo złożony i opłacony Zapis, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

Inwestor w TDI wyraża zgodę na przydzielenie mu albo wyłącznie Akcji Sprzedawanych, albo wyłącznie Akcji Nowej Emisji, albo zarówno Akcji Sprzedawanych, jak i Akcji Nowej Emisji.

Po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu Spółka i Oferujący, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, dokonają uznaniowego wyboru Inwestorów w TDI, do których zostaną wysłane Zaproszenia, i którzy będą uprawnieni do złożenia Zapisów w liczbie wskazanej w Zaproszeniu oraz dokonania wpłat na Akcje Oferowane na rachunek wskazany w takim Zaproszeniu. Zaproszenia do Inwestorów w TDI zostaną przesłane przez Koordynatora Oferty.

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć pomiędzy transzami, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży, Zarząd oraz Oferujący, w oparciu o opłacone Zapisy dokonają ostatecznego przydziału Akcji Oferowanych.

Przydział w TDI zostanie zrealizowany zgodnie z następującymi zasadami:

- Akcje Oferowane zostaną przydzielone według uznania Emitenta, na podstawie rekomendacji Koordynatora Oferty;
- w pierwszej kolejności przydzielone zostaną Akcje Oferowane Inwestorom, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych Zaproszeń prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy. W odniesieniu do tych Inwestorów Akcje Oferowane zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi Zapisami;
- w dalszej kolejności Akcje Oferowane zostaną przydzielone pozostałym Inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy.

Akcje Oferowane, w odniesieniu do których Inwestorzy wycofali się ze złożonych Zapisów zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Prospektowego, mogą być przydzielone Inwestorom w TDI, zarówno tym, którzy wzięli udział w budowaniu Księgi Popytu, jak i tym, którzy nie wzięli udziału w budowaniu Księgi Popytu („**Inwestorzy Zastępczy**”), pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia Zapisów zgodnie z warunkami opisanymi w niniejszym rozdziale.

W przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Akcje Oferowane bądź złożenia przez Inwestora w TDI Zapisu lub Zapisów na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż określona w Zapisaniu, danemu Inwestorowi w TDI zostanie przydzielona taka liczba Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor dokonał wpłaty, lub też na podstawie uznaniowego wyboru Spółki w porozumieniu z Oferującym takiemu Inwestorowi może zostać przydzielona mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub może nie zostać mu przydzielona żadna Akcja Oferowana. W przypadku złożenia przez Inwestora w TDI Zapisu lub Zapisów na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego Zapisania, takiemu Inwestorowi może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca z otrzymanego przez niego Zapisania.

Ułamkowe części Akcji Oferowanych nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje Oferowane łącznie kilku Inwestorom. Emitent może odmówić dokonania przydziału Akcji Oferowanych w przypadku, gdy Zapis zostanie złożony przez lub w imieniu Inwestora prowadzącego działalność konkurencyjną wobec Emitenta.

O liczbie przydzielonych Akcji Oferowanych Inwestor będzie poinformowany przez Koordynatora Oferty w trybie uzgodnionym indywidualnie.

16.11. Rozliczenie Oferty

Intencją Emitenta jest, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych, na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów zostały zapisane Prawa do Akcji oraz Akcje Sprzedawane.

W tym celu, Emitent złoży wniosek o rejestrację Praw do Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, a Koordynator Oferty wystawi zlecenia rozrachunku celem przeniesienia Akcji Sprzedawanych na rachunki papierów wartościowych Inwestorów.

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału i po wydaniu stosownego oświadczenia przez KDPW odnośnie zawarcia z Emitentem umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych, na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów zostaną zapisane Akcje Sprzedawane. Prawa do Akcji zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów w terminie do 3 dni od otrzymania przez KDPW uchwały Zarządu GPW w sprawie dopuszczenia Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Jeżeli dane przekazane przez Inwestora na potrzeby zapisania Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji będą niekompletne lub nieprawidłowe, Inwestor musi liczyć się z zapisaniem Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji na swój rachunek papierów wartościowych w terminie późniejszym, po uzupełnieniu lub skorygowaniu przez Inwestora niezbędnych danych.

Koordynator Oferty nie ponosi odpowiedzialności za brak zapisania Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji wynikający z niekompletnych lub nieprawidłowych danych przekazanych przez Inwestora na potrzeby zapisania Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji.

Zasady zwrotu środków w przypadku nadpłaty lub odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenia

Inwestorzy w TMI, którym nie przyznano żadnych Akcji Oferowanych lub których Zapisy proporcjonalnie zredukowano lub uznano za nieważne, otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat na rachunek wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu na Akcje Oferowane, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego, najpóźniej w dniu rozliczenia przez KDPW przydziału Akcji Oferowanych.

Zwrot środków pieniężnych Inwestorom w TDI, którym nie przydzielono Akcji Oferowanych lub których Zapisy zostały unieważnione lub nieuwzględnione, oraz nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań na rachunek wskazany w formularzu zapisu na Akcje Oferowane przez danego Inwestora.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek na rachunki Inwestorów w TDI wskazane w formularzu zapisu na Akcje Oferowane oraz na rachunki Inwestorów w TMI, z których subskrybowali oni Akcje Oferowane, nie później niż w terminie 7 dni od ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych złożonych Zapisów na podstawie oświadczenia w związku z opublikowaniem suplementu do Prospektu lub też podania informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych będących przedmiotem Oferty oraz ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych w poszczególnych transzach oraz Cenie Akcji Oferowanych, wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną niezwłocznie zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku po wprowadzeniu Praw do Akcji do obrotu giełdowego Emitent wystąpi o zakończenie notowań Praw do Akcji na GPW w dniu podania do publicznej wiadomości informacji o niedojściu emisji Akcji Serii D do skutku. Wówczas zwrot wpłat dokonany zostanie na rzecz Inwestorów, na rachunki inwestycyjne, na których będą zapisane Prawa do Akcji w dniu rozrachunku transakcji przeprowadzonych w ostatnim dniu notowań Praw do Akcji na GPW. Kwota zwracanych wpłat zostanie ustalona w ten sposób, że liczba Praw do Akcji znajdujących się na rachunku inwestycyjnym Inwestora zostanie pomnożona przez Cenę Akcji Oferowanych. Zwrot wpłat zostanie dokonany w terminie 7 dni od ogłoszenia o niedojściu emisji Akcji Serii D do skutku na rachunki inwestycyjne, na których zapisane były Prawa do Akcji.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty na Akcje Serii D nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

16.12. Wyniki Oferty

Informacja o wynikach Oferty zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym Spółki zgodnie z § 16 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia o Raportach. Informacja o niedojściu Oferty do skutku zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie i na zasadach określonych w Rozporządzeniu Prospektowym, tj. w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Prospekt.

16.13. Notowanie Akcji

Na Datę Prospektu Akcje Istniejące nie są dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Na Datę Prospektu Akcje Istniejące znajdują się w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect. Spółka zamierza złożyć do GPW wnioski o dopuszczenie wszystkich Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW (ryнку podstawowym).

Zamiarem Spółki jest ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu regulowanego na GPW w pierwszej kolejności Akcji Istniejących, w tym Akcji Sprzedawanych, oraz Praw do Akcji, a niezwłocznie po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji wprowadzenie ich do obrotu na GPW pod tym samym kodem ISIN, którym oznaczone są obecnie Akcje Istniejące. Spółka dołoży wszelkich starań, aby Akcje Istniejące oraz Prawa do Akcji, w możliwie najkrótszym terminie od dnia przydziału Akcji Oferowanych w ramach Oferty dopuścić i wprowadzić do obrotu na rynku regulowanym na GPW. Po dokonaniu przydziału Akcji Serii D, Emitent podejmie działania w celu zakończenia notowań Akcji Istniejących na rynku NewConnect oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym Akcji Istniejących i Praw do Akcji.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji Spółka podejmie działania mające na celu wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na GPW. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o Akcje Nowej Emisji przez sąd rejestrowy oraz po zawarciu przez Emitenta z KDPW umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji Nowej Emisji zostaną one zapisane na rachunkach papierów wartościowych właścicieli Praw do Akcji, na których będą zapisane Prawa do Akcji w dniu rozrachunku transakcji dokonanych w ostatnim dniu notowań Praw do Akcji na GPW. W zamian za każde Prawo do Akcji na rachunkach właścicieli Praw do Akcji zostanie zapisana jedna Akcja Nowej Emisji, w wyniku czego Prawa do Akcji wygasną. Dzień wygaśnięcia Praw do Akcji będzie ostatnim dniem ich obrotu na GPW, a następny dzień obrotu na GPW będzie pierwszym dniem notowań Akcji Nowej Emisji pod tym samym kodem ISIN, którym oznaczone są Akcje Istniejące. Jednakże Spółka nie może całkowicie wykluczyć, że z powodu okoliczności leżących poza jej kontrolą dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych, w tym Akcji Sprzedawanych, oraz Akcji Nowej Emisji i Praw do Akcji na głównym rynku GPW nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano.

Dopuszczenie do Obrotu na GPW wymaga (i) zawarcia przez Emitenta z KDPW umowy o rejestrację Akcji Dopuszczanych w depozycie, (ii) podjęcia przez Zarząd GPW uchwały w sprawie dopuszczenia Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym GPW. Zgoda taka może być udzielona, jeśli Spółka spełni wszystkie wymogi prawne określone w stosownych regulacjach GPW i KDPW, w tym w szczególności wymogi w zakresie minimalnej liczby akcji w wolnym obrocie. Warunki dotyczące dopuszczenia i wprowadzenia akcji do obrotu na GPW, które zostały szczegółowo określone w Regulaminie GPW oraz w odpowiednich regulacjach GPW dotyczą m.in. zapewnienia odpowiedniej płynności akcji oraz odpowiedniego poziomu kapitalizacji.

Zgodnie z Rozporządzeniem o Rynku w przypadku rynku podstawowego (będącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych) minimalna liczba akcji w wolnym obrocie jest zapewniona, jeżeli w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, znajduje się: (i) co

najmniej 25 % akcji spółki objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań lub (ii) co najmniej 500.000 akcji spółki o łącznej wartości stanowiącej, według ostatniej ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży akcji, równowartość w złotych co najmniej 17 mln EUR. Ponadto Rozporządzenie o Rynku wymaga, aby: (i) wniosek o dopuszczenie obejmował wszystkie akcje tego samego rodzaju oraz (ii) emitent publikował sprawozdania finansowe wraz z opinią podmiotu uprawnionego do ich badania przez co najmniej trzy kolejne lata obrotowe poprzedzające złożenie wniosku o dopuszczenie.

Natomiast zgodnie z Regulaminem GPW akcje mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego, o ile: (i) został opublikowany lub udostępniony zgodnie z właściwymi przepisami prawa odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru, albo którego równoważność w rozumieniu właściwych przepisów prawa została stwierdzona przez właściwy organ nadzoru, chyba że opublikowanie, udostępnienie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane; (ii) zbywalność akcji nie jest ograniczona; (iii) w stosunku do emitenta nie toczy się postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne; (iv) z zastrzeżeniem określonych wyjątków kapitalizacja spółki (rozumiana jako iloczyn liczby wszystkich akcji emitenta i prognozowanej ceny rynkowej) powinna wynosić co najmniej 60 mln PLN albo równowartość w złotych 15 mln EUR, zaś w przypadku emitenta, którego akcje co najmniej jednej emisji były przez okres co najmniej 6 miesięcy poprzedzających bezpośrednio złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu giełdowego przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym lub w organizowanym przez Giełdę alternatywnym systemie obrotu – co najmniej 48 mln PLN albo równowartość w złotych co najmniej 12 mln EUR (v) w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy uprawniony jest do wykonywania mniej niż 5 % głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, znajduje się co najmniej: (a) 15 % akcji objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego oraz (b) 100.000 akcji objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego o wartości równej co najmniej 4 mln PLN albo równowartości w złotych 1 mln EUR, liczonej według ostatniej ceny sprzedaży lub emisyjnej, a także (vi) akcje znajdują się w posiadaniu takiej liczby akcjonariuszy, która stwarza podstawę dla kształtowania się płynnego obrotu giełdowego. Ponadto, Zarząd Giełdy dodatkowo ocenia czy obrót akcjami będzie prowadzony w sposób rzetelny, prawidłowy i skuteczny oraz czy zapewniona będzie swobodna zbywalność akcji. Oceny tej Zarząd Giełdy dokonuje zgodnie z wymogami Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/568. Analizując wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie akcji na GPW, GPW bierze pod uwagę (i) sytuację finansową emitenta i jej prognozę, a zwłaszcza rentowność, płynność i zdolność do obsługi zadłużenia, jak również inne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe emitenta, (ii) perspektywy rozwoju emitenta, a zwłaszcza ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych z uwzględnieniem źródeł ich finansowania, (iii) doświadczenie oraz kwalifikacje członków organów zarządzających i nadzorczych emitenta, (iv) warunki, na jakich emitowane były instrumenty finansowe i ich zgodność z Zasadami Publicznego Charakteru Obrotu Giełdowego, (v) bezpieczeństwo obrotu giełdowego i interes jego uczestników.

Analizując wnioski Spółki o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych, w tym Akcji Sprzedawanych, oraz Akcji Nowej Emisji i Praw do Akcji na GPW, GPW bierze pod uwagę aktualną i przewidywaną sytuację finansową Spółki, jej perspektywy rozwoju oraz doświadczenie i kwalifikacje jej kadry zarządzającej, mając na uwadze bezpieczeństwo rynku i jego uczestników. Biorąc pod uwagę, że niektóre kryteria dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na GPW są uznaniowe i należą do oceny GPW, Spółka nie może zapewnić, że takie zgody i zezwolenia zostaną uzyskane, ani że Akcje Dopuszczane, w tym Akcje Sprzedawane oraz Akcje Nowej Emisji i Prawa do Akcji zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku podstawowym).

Na Datę Prospektu Spółka spełnia kryterium dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Istniejących do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynek równoległy). Na Datę Prospektu Spółka nie spełnia kryteriów dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) w zakresie rozproszenia Akcji wśród akcjonariuszy tj. akcjonariusze Spółki posiadający mniej niż 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu stanowią mniej niż 25% akcji Emitenta objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu regulowanego.

Przy założeniu, że w ramach Oferty zostaną nabyte oraz objęte wszystkie Akcje Oferowane, przez akcjonariuszy, z których żaden nie będzie posiadał 5% lub więcej Akcji, warunek dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Istniejących tj. rozproszenie na poziomie 25% akcji Spółki, zostanie spełniony już w chwili rozliczenia Oferty w zakresie Akcji Sprzedawanych, a tym samym będzie możliwe notowanie Akcji Istniejących, w tym Akcji Sprzedawanych i Praw do Akcji na rynku podstawowym GPW. W przypadku, w którym Akcje Sprzedawane nie będą uczestniczyć w Ofercie warunki dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Istniejących oraz Praw do Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW zostaną spełnione z uwagi na fakt, iż w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu znajdować się będzie w takiej sytuacji łącznie 773.041 Akcji, co odpowiada 25,77 % ogólnej liczby głosów, przy założeniu, że wszystkie Akcje Nowej Emisji zostaną objęte przez akcjonariuszy, z których każdy posiadał będzie po ich objęciu nie więcej aniżeli 5 % ogólnej

liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Liczba Akcji Nowej Emisji, które muszą zostać objęte przez akcjonariuszy, z których żaden nie będzie posiadał 5 % lub więcej Akcji, aby spełnić kryterium rozproszenia wynosi 169.279 sztuk.

Jeśli po zakończeniu Oferty Spółka nie będzie spełniała kryteriów dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Dopuszczanych na rynku podstawowym GPW, Emitent będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku równoległym. W przypadku zmiany rynku notowań (z podstawowego na równoległy), na który finalnie Emitent będzie się ubiegać o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych, informacja taka zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie komunikatu aktualizującego, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

W przypadku zmiany zamiarów Spółki i podjęciu decyzji o rezygnacji z dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Nowej Emisji oraz Praw do Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym lub równoległym), informacja na ten temat zostanie przekazana do publicznej wiadomości przed przydziałem Akcji Oferowanych w trybie art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, tj. w formie suplementu do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, a termin przydziału Akcji Oferowanych zostanie przesunięty, o ile będzie to mieć uzasadnienie, w celu umożliwienia Inwestorom wycofania złożonych zapisów na Akcje Oferowane.

Spółka przekaże do wiadomości publicznej, w formie raportów bieżących, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, informacje o dopuszczeniu do obrotu na GPW, rejestracji Akcji Dopuszczanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW i pierwszym dniu notowania Akcji Dopuszczanych na GPW po otrzymaniu informacji o podjęciu stosownych uchwał przez GPW oraz wydaniu odpowiedniego oświadczenia przez KDPW.

17. OGRANICZENIA W ZAKRESIE OFEROWANIA AKCJI OFEROWANYCH

17.1. Ograniczenia w zakresie Akcji Oferowanych

Prospekt został sporządzony na potrzeby Oferty przeprowadzanej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego na terytorium RP oraz w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW Akcji Istniejących, Akcji Nowej Emisji oraz Praw do Akcji.

Ewentualna promocja Oferty poza granicami RP będzie przeprowadzana w trybie przewidzianym w Rozporządzeniu Prospektowym (w sposób, w jaki została ona implementowana w Państwach Członkowskich) dla zwolnienia z wymogu sporządzenia prospektu lub innego dokumentu ofertowego na potrzeby oferty akcji, zatwierdzonego przez właściwy organ lub zgłoszonego do właściwego organu i następnie opublikowanego lub zgodnie z właściwymi przepisami prawa – w przypadku promocji Oferty poza Unią Europejską. Emitent oraz Koordynator Oferty nie wyrazili ani nie wyrażą zgody na przeprowadzenie jakiejkolwiek oferty Akcji Oferowanych w drodze oferty publicznej w Polsce w inny sposób niż na podstawie Prospektu ani za pośrednictwem jakiegokolwiek innego pośrednika finansowego.

Ani Emitent, ani Koordynator Oferty nie podejmowali i nie będą podejmować działań stanowiących ofertę publiczną Akcji Oferowanych poza terytorium RP, jak również nie będą rozpowszechniać Prospektu bądź jakiegokolwiek innego materiału ofertowego lub reklamowego związanego z ofertą publiczną i dotyczącego Spółki lub Akcji Oferowanych w żadnej jurysdykcji, w której mogłoby to stanowić ofertę publiczną lub mogłoby wiązać się z obowiązkiem podjęcia dodatkowych działań związanych z zatwierdzeniem, rejestracją czy też zgłoszeniem Prospektu lub innych dokumentów ofertowych czy związanych z reklamą oferty publicznej we właściwym organie nadzoru. Akcje Oferowane nie mogą być przedmiotem bezpośredniej lub pośredniej oferty lub sprzedaży, a Prospekt jak również inne materiały reklamowe związane z Ofertą nie mogą być rozpowszechniane ani publikowane na lub z terytorium jakiegokolwiek kraju lub jurysdykcji, inaczej niż z zachowaniem wszelkich stosownych zasad i regulacji właściwych dla danego kraju lub jurysdykcji. W niektórych jurysdykcjach rozpowszechnianie Prospektu oraz promocja Oferty mogą podlegać ograniczeniom prawnym. Osoby posiadające Prospekt powinny więc zapoznać się z wszelkimi ograniczeniami tego rodzaju, przestrzegać takich ograniczeń oraz zasad przeprowadzania ograniczonych działań reklamowych w związku z Ofertą, uwzględniając ograniczenia przedstawione poniżej. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi obowiązującymi w danej jurysdykcji. Prospekt nie stanowi oferty ani zaproszenia do złożenia oferty lub nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych opisanych w Prospekcie adresowanych do jakiegokolwiek osoby w jakiegokolwiek jurysdykcji, jeżeli w takiej jurysdykcji składanie takiej oferty lub nakłanianie jej do nabycia papierów wartościowych jest niezgodne z prawem.

17.2. Oferta publiczna Akcji Oferowanych w Polsce

Prospekt został sporządzony wyłącznie na potrzeby Oferty przeprowadzanej w drodze oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 pkt d) Rozporządzenia Prospektowego na terytorium Polski.

Ani Spółka ani Oferujący ani Koordynator Oferty nie podejmowali i nie będą podejmować działań stanowiących ofertę publiczną Akcji Oferowanych poza terytorium Polski, jak również nie będą rozpowszechniać Prospektu bądź jakiegokolwiek innego materiału ofertowego lub promocyjnego dotyczącego Spółki lub Akcji Oferowanych w żadnej jurysdykcji, w której mogłoby to stanowić ofertę publiczną lub mogłoby wiązać się z obowiązkiem podjęcia dodatkowych działań związanych z zatwierdzeniem, rejestracją czy też zgłoszeniem Prospektu lub innych dokumentów ofertowych czy promocyjnych we właściwym organie nadzoru. Akcje Oferowane nie mogą być przedmiotem bezpośredniej lub pośredniej oferty lub sprzedaży, a materiały promocyjne związane z Ofertą nie mogą być rozpowszechniane ani publikowane na lub z terytorium jakiegokolwiek kraju lub jurysdykcji, inaczej niż z zachowaniem wszelkich stosownych zasad i regulacji właściwych dla danego kraju lub jurysdykcji.

W niektórych jurysdykcjach rozpowszechnianie Prospektu oraz promocja Oferty mogą podlegać ograniczeniom prawnym. Osoby posiadające Prospekt powinny więc zapoznać się z wszelkimi ograniczeniami tego rodzaju, przestrzegać takich ograniczeń oraz zasad przeprowadzania ograniczonych działań promocyjnych w związku z Ofertą, uwzględniając ograniczenia przedstawione poniżej. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi obowiązującymi w danej jurysdykcji.

Prospekt nie stanowi oferty ani zaproszenia do złożenia oferty lub nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych opisanych w Prospekcie adresowanych do jakiejkolwiek osoby w jakiejkolwiek jurysdykcji, jeżeli w takiej jurysdykcji składanie takiej oferty lub nakłanianie jej do nabycia papierów wartościowych jest niezgodne z prawem.

17.3. Stany Zjednoczone Ameryki

Akcje Oferowane nie zostały i nie zostaną zarejestrowane w trybie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych ani przez właściwy do spraw papierów wartościowych organ nadzoru któregośkolwiek stanu lub którejkolwiek jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych, i nie mogą być oferowane, sprzedawane, zastawiane ani w inny sposób zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, chyba że w ramach wyjątku od wymogu rejestracji przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub w ramach transakcji wyłączonych spod tego wymogu, pod warunkiem zachowania zgodności z właściwymi przepisami prawa regulującymi obrót papierami wartościowymi w którymkolwiek stanie lub jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Amerykańska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (U.S. Securities and Exchange Commission, „SEC”), stanowe komisje papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki ani inne amerykańskie organy nadzoru nie wydały żadnej decyzji zatwierdzającej Akcje Oferowane ani odmawiającej zatwierdzenia Akcji Oferowanych, nie rozpatrzyły merytorycznie, nie zatwierdziły warunków oferowania Akcji Oferowanych, ani nie oceniły poprawności bądź adekwatności informacji przedstawionych w niniejszym Prospekcie. Wszelkie odmienne oświadczenia stanowią przestępstwo w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

17.4. Europejski Obszar Gospodarczy

Prospekt został zatwierdzony przez KNF, organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym na terytorium Polski. W żadnym innym Państwie Członkowskim nie była ani nie jest prowadzona publiczna oferta Akcji Oferowanych. Jednakże Koordynator Oferty może dokonywać promocji Oferty w danym innym Państwie Członkowskim w ramach niektórych zwolnień od obowiązku sporządzenia Prospektu w trybie Rozporządzenia Prospektowego oraz pod warunkiem, że taka oferta Akcji Oferowanych nie będzie skutkować wymogiem sporządzenia, zatwierdzenia, zgłoszenia i opublikowania Prospektu przez Spółkę.

W odniesieniu do każdego państwa członkowskiego EOG (innego niż Polska), które obowiązuje Rozporządzenie Prospektowe (każde z nich zwane dalej „Odpowiednim Państwem Członkowskim”), począwszy od dnia wejścia w życie przepisów Rozporządzenia Prospektowego nie została ani nie zostanie przeprowadzona publicznie oferta Akcji Oferowanych innego rodzaju niż oferty opisane w art. 1 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego, o ile taka oferta Akcji Oferowanych nie prowadziłaby do powstania obowiązku opublikowania prospektu na mocy art. 3 Rozporządzenia Prospektowego na terenie Odpowiedniego Państwa Członkowskiego.

Dla potrzeb Prospektu wyrażenie „oferta publiczna Akcji Oferowanych” w odniesieniu do dowolnych Akcji Oferowanych w dowolnym Odpowiednim Państwie Członkowskim oznacza, zgodnie z art. 2 pkt d) Rozporządzenia Prospektowego, komunikat skierowany do odbiorców w dowolnej formie i za pomocą dowolnych środków, przedstawiający wystarczające informacje na temat warunków oferty i oferowanych papierów wartościowych, w celu umożliwienia inwestorowi podjęcia decyzji o nabyciu lub subskrypcji tych papierów wartościowych.

17.5. Wielka Brytania

W Wielkiej Brytanii materiały promocyjne związane z Ofertą mogą być rozpowszechnione i przeznaczone jedynie dla inwestorów kwalifikowanych („inwestorzy kwalifikowani”) w znaczeniu art. 2 lit. e Rozporządzenia Prospektowego: (i) którzy posiadają także doświadczenie zawodowe w sprawach inwestycji w rozumieniu artykułu 19(5) Zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 roku wydanego na podstawie brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 roku (Promocja Finansowa) ze zm. („Zarządzenie”), lub (ii) którzy są osobami prawnymi o wysokiej wartości netto, stowarzyszeniami bez osobowości prawnej i spółkami osobowymi oraz powiernikami trustów wysokiej wartości, objętymi przepisami artykułu 49(2)(a) do (d) Zarządzenia, lub (iii) którym można w inny zgodny z prawem sposób przekazać informacje (wszystkie takie osoby zwane są dalej „właściwymi osobami”) lub w innym przypadku w okolicznościach, które nie wymagają publikacji prospektu przez Spółkę zgodnie z przepisami art. 85(1) brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 roku Prospekt i jego treść jest poufna i nie podlega rozpowszechnianiu, publikacji ani powielaniu (w całości lub w części) ani ujawnianiu przez jego odbiorców żadnej innej osobie w Wielkiej Brytanii.

18. RYNEK KAPITAŁOWY W POLSCE ORAZ OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI

18.1. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rynek giełdowy instrumentów finansowych w Polsce jest prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. GPW prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa, w tym Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz wewnętrznych regulacji, w tym statutu GPW i Regulaminu GPW.

Rynek giełdowy prowadzony przez GPW jest rynkiem regulowanym w rozumieniu stosownych przepisów prawa unijnego i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Ponadto GPW organizuje i prowadzi Alternatywny System Obrotu, niebędący rynkiem regulowanym. W ramach rynku giełdowego prowadzonego przez GPW wyodrębniono rynek podstawowy (tzn. rynek oficjalnych notowań giełdowych) oraz rynek równoległy.

Według danych dostępnych na stronie internetowej GPW (gpw.pl), na dzień 21 lipca 2021 roku na GPW notowano akcje 428 spółek, których kapitalizacja rynkowa wyniosła 1.201.075,69 mln zł.

Rozliczenie

Zgodnie z obowiązującymi przepisami wszystkie transakcje na rynku regulowanym GPW odbywają się na zasadzie płatności przy odbiorze (tzw. zasada *delivery vs payment*), a przeniesienie praw następuje w dwa dni po zawarciu transakcji. Co do zasady, każdy inwestor musi posiadać rachunek papierów wartościowych oraz rachunek gotówkowy w firmie inwestycyjnej lub podmiocie prowadzącym działalność powierniczą w Polsce, a każda firma inwestycyjna i podmiot prowadzący działalność powierniczą musi posiadać odpowiednie konta. Podmioty uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych mogą również prowadzić w ramach depozytu papierów wartościowych lub systemu rejestracji papierów wartościowych prowadzonego przez Narodowy Bank Polski tzw. rachunki zbiorcze, czyli rachunki, na których mogą być rejestrowane zdematerializowane papiery wartościowe nienależące do osób, dla których rachunki te są prowadzone, ale należące do innej osoby lub osób. Rachunki zbiorcze mogą być prowadzone jedynie dla podmiotów wymienionych w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z regulacjami GPW oraz KDPW, KDPW CCP S.A, będąca spółką zależną od KDPW, jest obowiązana przeprowadzać, na podstawie listy transakcji przekazanej przez GPW (zbiory posesyjne), rozliczenia zawartych przez członków GPW transakcji. Z kolei członkowie GPW koordynują rozliczenia dla klientów, na rachunek których przeprowadzono transakcje.

Organizacja obrotu papierami wartościowymi

Zgodnie z Regulaminem Giełdy, sesje na GPW odbywają się regularnie od poniedziałku do piątku w godzinach 8:30-17:05 czasu warszawskiego, o ile zarząd GPW nie postanowi inaczej.

Oferty, w zależności od rynku notowań danych papierów wartościowych, są zgłaszane w systemie notowań ciągłych lub w systemie kursu jednolitego z jednokrotnym lub dwukrotnym określeniem kursu jednolitego. Dla dużych pakietów akcji możliwe są tak zwane transakcje pakietowe prowadzone poza systemem notowań ciągłych lub kursu jednolitego.

Informacje o kursie, wolumenie obrotów oraz wszelkich prawach szczególnych (prawie poboru, prawie do dywidendy) w odniesieniu do poszczególnych akcji są dostępne na oficjalnej stronie GPW: gpw.pl.

Prowizje maklerskie nie są w Polsce ustalane przez GPW ani inne organy regulacyjne. Są one ustalane przez dom maklerski, który realizuje transakcję.

18.2. Dematerializacja

Od 1 marca 2021 roku akcje posiadają formę wyłącznie zdematerializowaną. Akcje spółki są zdematerializowane w reżimie przewidzianym Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi, tj. poprzez zarejestrowanie ich na rachunku papierów wartościowych na podstawie umowy z KDPW – instytucją pełniącą funkcje depozytowe i rozrachunkowe w Polsce. Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Wyjątkiem od wskazanej zasady są papiery wartościowe zapisane na rachunkach zbiorczych – w takim przypadku uprawnionym z takich papierów wartościowych nie jest posiadacz rachunku. Za osobę uprawnioną z papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym uważana jest osoba wskazana podmiotowi prowadzącemu taki rachunek przez jego posiadacza, w liczbie wynikającej z takiego wskazania. Umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. W odniesieniu do papierów

wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym za świadectwo depozytowe uważa się dokument o treści tożsamej z treścią świadectwa depozytowego, sporządzony w języku polskim lub angielskim i wystawiony przez posiadacza takiego rachunku.

Podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, taki jak dom maklerski czy bank powierniczy, wystawia na żądanie jego posiadacza imienne świadectwo depozytowe, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych zapisanych na rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Świadectwo depozytowe może być wystawione przez domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską, banki powiernicze, zagraniczne firmy inwestycyjne i zagraniczne osoby prawne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, KDPW oraz NBP – jeżeli oznaczenie tych rachunków pozwala na identyfikację osób, którym przysługują prawa z papierów wartościowych.

Od chwili wystawienia świadectwa papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili utraty jego ważności albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku. Te same papiery wartościowe mogą być wskazane w treści kilku świadectw, pod warunkiem że cel wystawienia każdego ze świadectw jest odmienny. W takim przypadku w kolejnych świadectwach zamieszcza się również informację o dokonaniu blokady papierów wartościowych w związku z wcześniejszym wystawieniem innych świadectw.

18.3. Ustawy regulujące działanie rynku kapitałowego

Podstawowymi aktami prawnymi regulującymi polski rynek papierów wartościowych są trzy ustawy: (i) Ustawa o Ofercie Publicznej, (ii) Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz (iii) Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym. Nadzór nad rynkiem kapitałowym jest ponadto regulowany przez Ustawę o Nadzorze Finansowym. Ponadto polski rynek kapitałowy funkcjonuje na zasadach określonych w rozporządzeniach do powyższych ustaw oraz w regulacjach unijnych, które – tak jak rozporządzenia unijne – znajdują bezpośrednie zastosowanie w Polsce.

W dniu 3 lipca 2016 roku weszło w życie Rozporządzenie MAR, które jest stosowane bezpośrednio na terenie całej Unii Europejskiej, obejmujące swoim zakresem takie zagadnienia jak w szczególności: manipulacja na rynku, informacje poufne oraz nabywanie akcji spółek publicznych w trakcie trwania okresów zamkniętych, które dotychczas były przedmiotem polskich regulacji. Dodatkowo, na mocy nowelizacji Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, która weszła w życie w dniu 6 maja 2017 roku, do polskiego porządku prawnego została implementowana Dyrektywa MAD, zobowiązująca Państwa Członkowskie do wprowadzenia sankcji karnych za nadużycia na rynku.

Organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Polsce jest KNF. Na Datę Prospektu, Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu, w związku z czym na Datę Prospektu podlega niżej opisanym regulacjom.

18.3.1. Ustawa o Ofercie Publicznej - prawa i obowiązki związane z nabywaniem oraz zbywaniem znacznych pakietów akcji

Obowiązek zawiadamiania KNF o nabyciu lub zbyciu akcji

Zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej, każdy kto:

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

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie czterech 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 akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany

(w przypadku Spółki – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej powstaje również w przypadku:

- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10 % ogólnej liczby głosów o co najmniej: (i) 2 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW), (ii) 5 % ogólnej liczby głosów — w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych,
- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1 % ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym 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, może być sporządzone w języku angielskim.

Po otrzymaniu zawiadomienia, spółka publiczna ma obowiązek niezwłocznego przekazania otrzymanej informacji równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki.

KNF może zwolnić spółkę publiczną z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości, jeżeli ujawnienie takich informacji mogłoby:

- zaszkodzić interesowi publicznemu, lub
- spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

Przekroczenie progu 33 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej

Przekroczenie 33 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66 % ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33 % ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki.

W przypadku, gdy przekroczenie progu 33 % ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 33 % ogólnej liczby głosów, do:

- ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66 % ogólnej liczby głosów, albo
- zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33 % ogólnej liczby głosów,

chyba, że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33 % ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Jeżeli przekroczenie 33 % ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu; termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Przekroczenie progu 66 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej

Przekroczenie 66 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki.

W przypadku, gdy przekroczenie progu 66 % ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 66 % ogólnej liczby głosów, do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, chyba że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 66 % ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania akcji.

Zasady ogłaszania wezwania

Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Polski, obowiązane – nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje. Podmiot ten załącza do zawiadomienia treść wezwania. Następnie treść wezwania jest ogłaszana w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim.

Ogłoszenie wezwania może nastąpić dopiero po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100 % wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. Odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje spółki publicznej jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż cena w tym wezwaniu.

Po otrzymaniu zawiadomienia o ogłoszeniu wezwania KNF może, najpóźniej na trzy dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż dwa dni.

Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wezwaniu ulega wstrzymaniu do czasu dokonania czynności wskazanych w żądaniu, o którym mowa powyżej, przez podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania.

Po zakończeniu wezwania podmiot, który ogłosił wezwanie, jest obowiązany zawiadomić, w trybie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, o liczbie akcji nabytych w wezwaniu oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów osiągniętym w wyniku wezwania.

W okresie między dokonaniem zawiadomienia a zakończeniem wezwania podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki:

- mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania i w sposób w nim określony,
- nie mogą zbywać akcji spółki, której dotyczy wezwanie, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania oraz
- nie mogą nabywać pośrednio akcji spółki publicznej, której dotyczy wezwanie.

Cena akcji w wezwaniu

W przypadku, gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być niższa od:

- średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, albo
- średniej ceny rynkowej z krótszego okresu – jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż określony powyżej.

Cena akcji proponowana w wezwaniach nie może być również niższa od:

- najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania, albo
- najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa powyżej, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

Cena akcji proponowana w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej nie może być również niższa od średniej ceny rynkowej z okresu trzech miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

W przypadku, gdy średnia cena rynkowa akcji, ustalona zgodnie z regułami wskazanymi powyżej, znacznie odbiega od wartości godziwej tych akcji z powodu:

- przyznania akcjonariuszom prawa poboru, prawa do dywidendy, prawa do nabycia akcji spółki przejmującej w związku z podziałem spółki publicznej przez wydzielenie lub innych praw majątkowych związanych z posiadaniem akcji spółki publicznej,
- znacznego pogorszenia sytuacji finansowej lub majątkowej spółki na skutek zdarzeń lub okoliczności, których spółka nie mogła przewidzieć lub im zapobiec, lub
- zagrożenia spółki trwałą niewypłacalnością,

podmiot ogłaszający wezwanie może zwrócić się do KNF z wnioskiem o udzielenie zgody na zaproponowanie w wezwaniu ceny niespełniającej kryteriów, o których mowa powyżej. KNF może udzielić zgody, o ile proponowana cena nie jest niższa od wartości godziwej tych akcji, a ogłoszenie takiego wezwania nie naruszy uzasadnionego interesu akcjonariuszy.

W przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej, albo w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie układowe lub upadłościowe – nie może być niższa od ich wartości godziwej.

Cena proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 73-74 Ustawy o Ofercie Publicznej, może być niższa od ceny ustalonej zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5 % wszystkich akcji spółki, które będą nabyte w wezwaniu od oznaczonej osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania i ta osoba tak postanowiły.

Przymusowy wykup akcji (squeeze out)

Akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia w sprawie nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki osiągnął lub przekroczył 95 % ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup akcji).

Cenę akcji podlegających przymusowemu wykupowi ustala się na zasadach określonych w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej odnoszących się do ustalania ceny akcji w wezwaniu – określonych w art. 79 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie Publicznej, z zastrzeżeniem że jeśli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95 % ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100 % wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są

na kilku rynkach regulowanych – wszystkich tych spółek. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu.

Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Przymusowy odkup akcji (sell out)

Akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95 % ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza, a w przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95 % ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu temu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie zarówno akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95 % ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia w sprawie nabywania przez członków tego porozumienia akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95 % ogólnej liczby głosów.

Cenę akcji podlegających przymusowemu odkupowi ustala się na zasadach określonych w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej odnoszących się do ustalania ceny akcji w wezwaniu – opisanych powyżej art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie Publicznej, z zastrzeżeniem że jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95 % ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż cena proponowana w tym wezwaniu.

Obowiązki ogłoszenia wezwania, w związku z wycofaniem akcji z obrotu na rynku regulowanym

Od czasu, gdy Akcje zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, do trybu wycofania Akcji z obrotu na rynku regulowanym znajdują zastosowanie odpowiednie przepisy art. 91 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z tym przepisem w celu wycofania Akcji z obrotu na rynku regulowanym Walne Zgromadzenie powinno podjąć, większością 9/10 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, uchwałę w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym. Umieszczenie w porządku obrad punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym może być dokonane wyłącznie w trybie określonym w art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Zgodnie z art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym, zobowiązani są przed złożeniem powyższego wniosku ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy.

Zgodnie z art. 91 ust. 10 Ustawy o Ofercie Publicznej, obowiązek ogłoszenia powyższego wezwania nie powstaje, gdy z wnioskiem o umieszczenie w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym wystąpili wszyscy akcjonariusze Spółki.

Cena akcji Spółki w wezwaniu, o którym mowa w art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, jest ustalana przy uwzględnieniu odpowiednio przepisów art. 79 ust. 1 – 4f Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku wycofania Akcji z obrotu na rynku regulowanym Spółka może rozwiązać umowę o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych zawartą z KDPW lub spółką, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1-6 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Rozwiązanie umowy następuje z upływem 14 dni od dnia złożenia przez Spółkę oświadczenia o jej rozwiązaniu. Z dniem rozwiązania umowy następuje wyrejestrowanie akcji z depozytu papierów wartościowych. W przypadku wycofania Akcji z obrotu na rynku regulowanym, uczestnicy KDPW lub spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1-6 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, przekazują Spółce, w terminie wskazanym przez KDPW lub spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1-6 Ustawy

o Obrocie Instrumentami Finansowymi, dane osobowe akcjonariuszy, ze wskazaniem liczby Akcji posiadanych przez każdego z nich, a także obciążeń ustanowionych na tych akcjach oraz danych osobowych osób, na których rzecz obciążenia te ustanowiono. Informacje te są sporządzane według stanu na dzień wyrejestrowania Akcji z depozytu papierów wartościowych, na podstawie zapisów dokonanych na prowadzonych przez uczestników rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych oraz na podstawie wskazań dokonanych przez posiadaczy rachunków zbiorczych zgodnie z art. 8a ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Podmioty objęte obowiązkami związanymi ze znacznymi pakietami akcji

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, wezwania, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają odpowiednio:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- na funduszu inwestycyjnym — 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 inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie; (ii) 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 pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceńodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu; (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu,
- również na 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,
- na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- 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 osobę trzecią 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,
- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie powyżej, posiadają akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w dwóch ostatnich punktach, obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu, przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, wezwań, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Odkup akcji od akcjonariusza mniejszościowego, w przypadku gdy akcje Spółki zostały wykluczone z obrotu na rynku regulowanym

Zgodnie z art. 83a Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz Spółki, w przypadku gdy akcje Spółki zostały wykluczone z obrotu na rynku regulowanym na podstawie art. 96 ust. 1, 1e, 1i, art. 96c ust. 1 albo na podstawie art. 20 ust. 3, 4b, 4c lub 7d Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, posiadający bezpośrednio, pośrednio lub w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej na dzień odpowiednio: (1) wszczęcia postępowania zakończonego wydaniem przez KNF decyzji o wykluczeniu, (2) wszczęcia postępowania w sprawie żądania, o którym mowa w art. 20 ust. 3, 4c lub 7d Ustawy o obrocie, (3) podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wykluczeniu akcji z obrotu na rynku regulowanym – może żądać odkupu posiadanych na ten dzień akcji, które zostały wykluczone z obrotu na rynku regulowanym.

Akcjonariusz składa spółce pisemne żądanie odkupu akcji w terminie 3 miesięcy od dnia wykluczenia akcji z obrotu na rynku regulowanym. W przypadku złożenia skargi do sądu administracyjnego na decyzję, w której Komisja wyklucza lub żąda wykluczenia akcji z obrotu na rynku regulowanym, termin odkupu biegnie od dnia uprawomocnienia się wyroku oddalającego skargę. Spółka dokonuje odkupu wszystkich akcji na rachunek własny lub na rachunek akcjonariuszy pozostających w Spółce, w jednym terminie po 3 miesiącach od dnia upływu terminu, o którym mowa powyżej. W przypadku braku środków na zaspokojenie wszystkich roszczeń odkup następuje na zasadzie proporcjonalności.

Cena odkupu akcji nie może być niższa od ceny określonej zgodnie z art. 79 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie Publicznej na dzień wykluczenia akcji z obrotu na rynku regulowanym. Akcjonariusz nie może żądać odkupu akcji w trybie przepisu art. 83a w przypadku ogłoszenia upadłości spółki lub wydania postanowienia o oddaleniu wniosku o ogłoszenie jej upadłości ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza albo wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania

18.3.2. Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi

Obrót papierami wartościowymi na rynku regulowanym

Na podstawie art. 19 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, jeżeli ustawa nie stanowi inaczej:

- papiery wartościowe objęte zatwierdzonym prospektem mogą być przedmiotem obrotu na rynku regulowanym wyłącznie po ich dopuszczeniu do tego obrotu,
- dokonywanie oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży na podstawie tej oferty, z wyjątkiem oferty publicznej, o której mowa w art. 1 ust. 3 i ust. 4 lit. a, b, e oraz h–j Rozporządzenia Prospektowego oraz oferty publicznej bankowych papierów wartościowych, o których mowa w Ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe, wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej.

Zgodnie z art. 31 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, stronami transakcji zawieranych na rynku giełdowym mogą być wyłącznie: firmy inwestycyjne, zagraniczne firmy inwestycyjne nieprowadzące działalności maklerskiej na terytorium RP, zagraniczne osoby prawne z siedzibą na terytorium państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju nieprowadzące działalności maklerskiej na terytorium RP, KDPW albo spółka, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 pkt 1 i 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi – w przypadku, o którym mowa w art. 59 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, spółka prowadząca izbę rozliczeniową – w przypadku, o którym mowa w art. 68c ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Stronami transakcji zawieranych na rynku giełdowym mogą być również, na warunkach określonych w Regulaminie GPW, inne podmioty nabywające i zbywające instrumenty finansowe we własnym imieniu i na własny rachunek:

- będące uczestnikami KDPW lub spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 lub 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, lub spółki

prowadzącej izbę rozliczeniową i izbę rozrachunkową, o której mowa w art. 68a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,

- niebędące uczestnikami podmiotu, o którym mowa powyżej, pod warunkiem wskazania podmiotu będącego uczestnikiem podmiotu, o którym mowa powyżej, który zobowiązał się do wypełniania obowiązków w związku z rozliczaniem zawartych transakcji.

Czynność prawna mająca za przedmiot transakcję zawieraną na rynku giełdowym dokonana przez podmioty inne niż określone powyżej jest nieważna.

Manipulacja

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi sankcjonuje dokonywanie manipulacji na rynku lub usiłowania dokonania takiej manipulacji. Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, za manipulację uznaje się:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny; lub
 - (ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie,chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi,
- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp,
- rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd,
- przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

- postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji,
- nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia,
- składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa w lit. a) lub b) powyżej:
 - (i) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania,
 - (ii) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń, lub

- (iii) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu,
- wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Naruszenie zakazu manipulacji jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo oboma tymi karami łącznie. Wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 zł.

Regulacje dotyczące informacji poufnych

Jako informację poufną definiuje określoną w sposób precyzyjny informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informację 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.

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informację, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria uznania za informację poufną.

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

Wykorzystuje informację poufną w rozumieniu ww. przepisów także każdy, kto: (i) wchodzi w posiadanie informacji poufnej w związku z pełnieniem funkcji w organach Spółki, posiadaniem w Spółce akcji lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także wykonywania obowiązków, (ii) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo (iii) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne, lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych również oznacza wykorzystanie informacji poufnej, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych, ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

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

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Wykorzystanie lub usiłowanie wykorzystania informacji poufnej jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny w wysokości 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo oboma tymi karami łącznie.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Kto wbrew obowiązkowi określonymu w art. 28 ust. 4, art. 33 ust. 5, art. 83 lub art. 84 rozporządzenia 648/2012 ujawnia informacje poufne w rozumieniu tego rozporządzenia lub wykorzystuje takie informacje do celów innych niż określone w tym rozporządzeniu, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie

Nabywanie lub zbywanie akcji w trakcie trwania okresów zamkniętych

Osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych w okresie zamkniętym.

Osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest osoba, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu, lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów wskazanych w (i), 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.

Osoba bliska oznacza: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem, (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym, (iii) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku, lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w (i) – (iii), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu, lub (ii) prawem krajowym.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zawiadomienia o transakcjach osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają obowiązek powiadomić emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych, gdy łączna kwota transakcji danej osoby osiągnie w trakcie jednego roku kalendarzowego próg wartości 5 000 euro.

Powiadomienia dokonuje się niezwłocznie, ale nie później niż w terminie trzech dni roboczych po dniu transakcji. Emitent zapewnia, aby informacje zgłoszone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej zostały podane do wiadomości publicznej w terminie 3 dni od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR.

Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do transakcji poufnych KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 zł w przypadku osób fizycznych, (ii) 4.145.600 zł w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

18.3.3. Kodeks Spółek Handlowych - obowiązek zawiadomienia spółki o osiągnięciu stosunku dominacji

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, ma obowiązek zawiadomić spółkę zależną o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji albo udziałów spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33 % kapitału zakładowego spółki zależnej.

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku zawiadomienia, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

18.4. Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają z Rozporządzenia Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji. Rozporządzenie dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 euro,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ponadto koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 euro,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro,

chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

18.5. Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ograniczenia dotyczące obrotu akcjami spółek publicznych ustanowione zostały także w Ustawie o Kontroli Niektórych Inwestycji.

Obowiązujące od 2020 r. zmiany do Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji wprowadziły nowe zasady dotyczące kontroli sprawowanej przez Prezesa UOKiK w zakresie niektórych inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną przez podmioty zagraniczne. Przepisy te weszły w życie 25 lipca 2020 r. na podstawie ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o

uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1072 z późn. zm.) i utracą moc po upływie 24 miesięcy od dnia ich wejścia w życie.

Wskazane regulacje przewidują szeroki zakres przypadków uznawanych za nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w szczególności: (i) osiągnięcie lub przekroczenie progu, odpowiednio, 20 % i 40 % ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w takim podmiocie; lub (ii) możliwość wywierania wpływu na działalność podmiotu objętego ochroną – w drodze objęcia lub nabycia udziałów albo akcji albo praw z udziałów albo akcji.

Kontroli inwestycji podlegają inwestycje skutkujące nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną przez podmiot, który: (a) jest osobą fizyczną, która nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego UE, państwa będącego stroną umowy o EOG lub państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (b) jest podmiotem innym niż osoba fizyczna, który nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego UE, państwa będącego stroną umowy o EOG lub państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji w omawianym zakresie ustanawia szeroki katalog podmiotów objętych ochroną. W szczególności, zgodnie z art. 12d ust. 1 omawianej ustawy, podmiotem objętym ochroną jest przedsiębiorca z siedzibą na terytorium RP, będący spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o Ofercie. Ponadto art. 12d ust. 3 ustawy wprowadza kryterium uznania za podmiot objęty ochroną danego przedsiębiorcy w postaci osiągnięcia przychodu ze sprzedaży i usług na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, przekraczającego równowartość 10 000 000 euro. Z uwagi na fakt, że oba ww. kryteria w odniesieniu do Spółki są spełnione, w ocenie Spółki uznać należy, że Spółka stanowi podmiot objęty ochroną w rozumieniu omawianej ustawy, a w konsekwencji mają do niej zastosowanie określone w tej ustawie dla podmiotów objętych ochroną ograniczenia.

Podmiot, zamierzający dokonać nabycia spełniającego przesłanki określone omawianym aktem prawnym powinien zgodnie z jego art. 12f ust. 1 złożyć Prezesowi UOKiK uprzednie zawiadomienie o takim zamiarze. Obowiązek złożenia zawiadomienia spoczywa także na podmiocie, który zamierza dokonać nabycia pośredniego. Z kolei w przypadku nabycia następczego, którego przesłanki zostały szczegółowo określone w omawianej ustawie, obowiązek złożenia zawiadomienia spoczywa na podmiocie objętym ochroną. Złożenie zawiadomienia oznacza jednocześnie wszczęcie wstępnego postępowania sprawdzającego. W braku zawiadomienia Prezes UOKiK jest uprawniony także do wszczęcia wstępnego postępowania sprawdzającego z urzędu, w szczególności jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na nadużycie lub obejście prawa.

W terminie 30 dni roboczych od dnia złożenia zawiadomienia, Prezes UOKiK wydaje (i) decyzję o odmowie wszczęcia postępowania kontrolnego i braku sprzeciwu wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji albo (ii) postanowienie o wszczęciu postępowania kontrolnego.

Prezes UOKiK może wydać sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną w szczególności jeżeli w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego, bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej lub gdy nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej. Prezes UOKiK zgłasza sprzeciw również, gdy nie jest możliwe ustalenie, czy nabywca posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zawiadomienie siedzibę na terytorium państwa członkowskiego UE, państwa będącego stroną umowy o EOG lub państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, a w przypadku osób fizycznych czy posiada obywatelstwo państwa członkowskiego UE, państwa będącego stroną umowy o EOG lub państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju lub gdy podmiot składający zawiadomienie nie złożył w wyznaczonym terminie dokumentów, informacji lub wyjaśnień na wezwanie Prezesa UOKiK. Decyzja o zgłoszeniu sprzeciwu powinna zostać wydana w terminie 120 dni od dnia wszczęcia postępowania kontrolnego. Od decyzji organu kontroli przysługuje skarga do sądu administracyjnego.

Nabycie dokonane bez złożenia do Prezesa UOKiK wymaganego zawiadomienia lub dokonane pomimo wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o sprzeciwie jest nieważne, a w przypadku nabycia pośredniego – z udziałów lub akcji podmiotu objętego ochroną nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

Za naruszenie omawianych przepisów przewidziana została także sankcja karna. Osoba, która bez złożenia zawiadomienia nabywa lub osiąga znaczące uczestnictwo albo nabywa dominację podlega grzywnie do 50.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat pięciu, albo obu tym karom łącznie. Tej samej karze podlega osoba działająca w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Ponadto osoba zobowiązana z ustawy lub umowy do zajmowania się sprawami podmiotu zależnego, która, wiedząc o dokonaniu nabycia pośredniego nie złoży odpowiedniego zawiadomienia, podlegać będzie grzywnie do 5.000.000 zł, karze pozbawienia wolności do lat pięciu lub obu tym karom łącznie.

18.6. Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli:

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

Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców, a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Przedsiębiorców.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa,
- nabycia przez przedsiębiorcę części 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.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji, jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli oraz jego spółek zależnych nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro. Ponadto zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 euro,

- jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji 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 RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 euro,
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) 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,
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej,
- 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.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Sankcje administracyjne za naruszenie obowiązujących przepisów

Prezes UOKiK może między innymi nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 % obrotu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

19. INFORMACJE DODATKOWE

19.1. Podstawa prawna ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW oraz o ich rejestrację w KDPW

Podstawę prawną ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Istniejących do obrotu na rynku regulowanym oraz o ich rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW stanowi uchwała numer 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2021 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B i C Spółki do obrotu na rynku regulowanym, tj. Uchwała o Dopuszczeniu.

Podstawę prawną ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji i PDA do obrotu na rynku regulowanym GPW oraz o ich rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW stanowi uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 22 czerwca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1 zł i nie wyższą niż 200.000 zł poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji Akcji Serii D i praw do Akcji Serii D oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji i praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tj. Uchwała Emisyjna.

19.2. Dostępne dokumenty

Następujące dokumenty: (i) Statut oraz (ii) Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej i Regulamin Walnego Zgromadzenia będą udostępnione do publicznej wiadomości w okresie ważności Prospektu w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki.

Od dnia opublikowania Prospektu, w okresie jego ważności, Prospekt wraz z ewentualnymi suplementami do Prospektu oraz komunikatami aktualizującymi będą dostępne w szczególności na stronie internetowej Spółki w formie elektronicznej. Od dnia opublikowania Prospektu w okresie jego ważności na stronie internetowej Emitenta, Prospekt powinien być zawsze dostępny: (i) na trwałym nośniku, (ii) nieodpłatnie, (iii) na wniosek Inwestorów. W przypadku gdy potencjalny inwestor zwróci się z wyraźnym wnioskiem o wydrukowaną wersję Prospektu, inwestor ten powinien móc otrzymać drukowaną wersję Prospektu. Nie oznacza to jednak dla Emitenta obowiązku posiadania zapasu wydrukowanych kopii Prospektu w celu realizacji takich potencjalnych wniosków.

19.3. Biegły rewident

Misters Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiśniowej 40/5, 02-520, Warszawa, Polska przeprowadziła badanie Historycznych Informacji Finansowych oraz wydała sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. Misters Audytor Adviser sp. z o.o. nie jest w żaden sposób powiązana ze Spółką. Misters Audytor Adviser sp. z o.o. jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 3704.

W imieniu Misters Audytor Adviser sp. z o.o. badanie Historycznych Informacji Finansowych przeprowadziła Bożena Grzegorzczak (wpisana do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 12119), będąca jednocześnie kluczowym biegłym rewidentem.

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi znajdującymi się w Prospekcie nie było przypadku rezygnacji lub zwolnienia biegłego rewidenta uprawnionego do badania Sprawozdań Finansowych Spółki.

19.4. Podmioty zaangażowane w Ofertę

Spółka

Emitentem jest Bio Planet S.A z siedzibą w Wilkowej Wsi pod adresem Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno, Polska.

Oferujący

Oferującym jest Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Głębczyckiej 11/1, 02-417 Warszawa. Adresem korespondencyjnym Oferującego jest ul. Staniewicka 5 bud. 2, 03-310 Warszawa, Polska.

Pomiędzy Oferującym a Spółką nie występuje konflikt interesów.

Firma Inwestycyjna

Firmą inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie i jednocześnie pełniącą rolę Koordynatora Oferty jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 78/80, 00-517 Warszawa, Polska.

Koordynator Oferty świadczy na rzecz Spółki i Oferujących usługi w związku z Ofertą, w szczególności jest odpowiedzialny za zarządzanie Ofertą i współprowadzenie księgi popytu.

Koordynator Oferty i jego podmioty powiązane jest lub może być zaangażowany w działalność w zakresie bankowości inwestycyjnej, papierów wartościowych, zarządzania inwestycjami oraz indywidualnego zarządzania majątkiem. W zakresie działalności dotyczącej papierów wartościowych Koordynator Oferty i jego podmioty powiązane zajmuje się lub może się zajmować subemisją papierów wartościowych, obrotem papierami wartościowymi (na rachunek własny lub klientów), usługami maklerskimi, obrotem walutami, obrotem na giełdach towarowych i instrumentami pochodnymi (na rachunek własny lub klientów), a także świadczeniem usług maklerskich, usług bankowości inwestycyjnej, sporządzaniem analiz, jak również usług finansowania i doradztwa finansowego. W zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa i zasady dotyczące konfliktu interesów odnośnie do prowadzenia działalności maklerskiej i w ramach bankowości inwestycyjnej: (a) w normalnym toku działalności związanej z dokonywaniem obrotu instrumentami finansowymi, świadczeniem usług maklerskich lub usług finansowania Koordynator Oferty i jego podmioty powiązane może w dowolnym czasie posiadać inwestycje długo- lub krótkoterminowe, zapewniać finansowanie inwestycji oraz może – na rachunek własny lub swoich klientów – angażować się w obrót lub w inny sposób strukturyzować lub przeprowadzać transakcje dotyczące dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub kredytów uprzywilejowanych dowolnego podmiotu uczestniczącego w Ofercie lub transakcje dotyczące jakiegokolwiek waluty albo towaru związanych z Ofertą, lub transakcje dotyczące dowolnych powiązanych instrumentów pochodnych; (b) Koordynator Oferty i jego podmioty powiązane, jego dyrektorzy, członkowie organów zarządzających lub nadzorczych, członkowie kadry kierowniczej i pracownicy mogą w dowolnym czasie inwestować na własny rachunek lub zarządzać funduszami inwestującymi na własny rachunek w dłużne lub udziałowe papiery wartościowe emitowane przez dowolny podmiot uczestniczący w Ofercie, w jakiegokolwiek waluty lub towary związane z Ofertą lub w jakiegokolwiek powiązane instrumenty pochodne; (c) Koordynator Oferty i jego podmioty powiązane może w dowolnym czasie dokonywać w zwykłym toku czynności maklerskich na rzecz jakiegokolwiek podmiotu uczestniczącego w Ofercie. Informacje w zakresie wynagrodzenia Koordynatora Oferty zamieszczono w pkt 19.6 Prospektu.

Na Datę Prospektu Koordynator Oferty posiada 2.439 Akcji. Pomiędzy Koordynatorem Oferty a Emitentem nie występuje konflikt interesów.

Doradca Prawny Spółki

Usługi prawne na rzecz Spółki świadczy kancelaria prawna Gessel, Koziorowski Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów spółka partnerska z siedzibą w Warszawie przy ul. Siennej 39, 00-121 Warszawa, Polska.

Doradca Prawny świadczył i może świadczyć w przyszłości usługi prawne na rzecz Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług prawnych.

Wynagrodzenie Doradcy Prawnego Spółki nie jest powiązane z wielkością wpływów pozyskanych z Akcji Oferowanych. Gessel, Koziorowski Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów spółka partnerska nie posiada istotnych interesów w Spółce, w tym w szczególności na Datę Prospektu nie posiada Akcji.

Pomiędzy Doradcą Prawnym a Spółką nie występuje konflikt interesów.

19.5. Informacje pochodzące od osób trzecich

Na potrzeby Prospektu nie uzyskano informacji od osób trzecich, innych niż wykorzystane w punkcie 10.1, gdzie zamieszczone zostały informacje pochodzące od osób trzecich, tj. Raport PIŻE i Raport PMR. Informacje te zostały dokładnie powtórzone. W stopniu, w jakim Spółka jest tego świadoma i w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne, niekompletne lub wprowadzały w błąd.

Z zastrzeżeniem powyższego, żadne informacje nie zostały sporządzone na zlecenie Spółki na potrzeby Oferty w celu ich zamieszczenia w Prospekcie oraz nie wykorzystywano informacji stanowiących oświadczenia lub raporty ekspertów i Prospekt nie zawiera do nich odniesień.

19.6. Koszty i wpływ z Oferty

Na Datę Prospektu Spółka szacuje, że kwota wynagrodzenia Koordynatora Oferty z tytułu świadczonych przez niego usług na potrzeby Oferty wyniesie nie więcej niż 3,9% wartości Oferty rozumianej jako iloczyn ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oraz Ceny Akcji Oferowanych.

Wynagrodzenie prowizyjne zostanie zapłacone przez Spółkę i Oferujących w proporcji do wielkości wpływów brutto z Oferty pochodzących z emisji Akcji Nowej Akcji oraz sprzedaży Akcji Sprzedawanych.

Prowizja na rzecz Koordynatora Oferty obejmuje w szczególności koszty sporządzenia odpowiednich części Prospektu, organizację i realizację sprzedaży Akcji Oferowanych, wynagrodzenie za zarządzanie Ofertą oraz plasowanie Akcji Oferowanych.

Ze względu na fakt, że na Datę Prospektu nie jest znana ani ostateczna liczba akcji, które zostaną objęte w ramach Oferty, ani Cena Akcji Oferowanych, niemożliwe jest precyzyjne określenie wielkości wpływów brutto z emisji Akcji Oferowanych.

Poza wynagrodzeniem należnym Koordynatorowi Oferty, na Datę Prospektu Spółka szacuje pozostałe koszty związane z przeprowadzeniem emisji Akcji Oferowanych w wysokości:

Szacunkowe koszty emisji Akcji Serii D	Szacunkowa wartość w złotych (brutto)
Koszty sporządzenia prospektu z uwzględnieniem kosztów doradztwa, badań danych finansowych	256.000
Koszty promocji oferty	60.500
Koszty administracyjne, opłaty sądowe i notarialne	25.000
Inne koszty (w tym koszty rozliczenia Oferty ponoszone na rzecz KDPW i GPW oraz pozostałe opłaty na rzecz KDPW i GPW)	75.000
Razem	416.500

Po przeprowadzeniu Oferty Spółka poda do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego szczegółowe informacje na temat wyników Oferty, w tym informacje na temat kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z Ofertą. Ani Spółka ani Koordynator Oferty nie będą pobierać dodatkowych żadnych opłat od podmiotów składających zapisy. Kwota wpłacona przez inwestora przy składaniu Zapisu może zostać jednak powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis (w tym Koordynatora Oferty) zgodnie z regulacjami tej firmy inwestycyjnej. Ponadto inwestor może ponieść ewentualne koszty związane z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor składający zapis na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej.

19.7. Umowa z animatorem Spółki

Na podstawie zawartej umowy, funkcję animatora na rynku NewConnect pełni Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 78/80, 00-517 Warszawa.

Na Datę Prospektu Spółka nie zawarła umowy z animatorem emitenta (w rozumieniu Regulaminu GPW). Spółka rozważa zawarcie takiej umowy w późniejszym okresie, tj. po dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

19.8. Miejsce rejestracji Akcji

Datę Prospektu Akcje Istniejące są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Akcje Oferowane, po ich wyemitowaniu, zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, który będzie uczestniczył w obsłudze realizacji praw korporacyjnych akcjonariuszy Spółki na zasadach określonych w stosownych regulacjach. Akcje Nowej Emisji zostaną zarejestrowane pod tym samym kodem ISIN, co Akcje Istniejące.

20. OŚWIADCZENIA PODMIOTÓW ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

20.1. Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu i na rzecz spółki Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi, będącej odpowiedzialną za informacje zawarte w Prospekcie, niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie są zgodne ze stanem faktycznym i że w Prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Sylwester Strużyna
Prezes Zarządu

20.2. Oświadczenie Oferującego

Działając w imieniu i na rzecz spółki Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie, będącej odpowiedzialną za informacje zawarte w Prospekcie, niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie są zgodne ze stanem faktycznym i że w Prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Sławomir Chłoń
Prezes Zarządu

20.3. Oświadczenie Koordynatora Oferty

Działając w imieniu i na rzecz spółki Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie w częściach, za których sporządzenie Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie ponosi odpowiedzialność, są zgodne ze stanem faktycznym i że w tych częściach nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na znaczenie Prospektu.

Odpowiedzialność Koordynatora Oferty, jako podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie informacji zamieszczonych w niniejszym Prospekcie, ograniczona jest do punktu Prospektu pn. „*Warunki Oferty*” (z wyłączeniem punktów „*Wyniki Oferty*” oraz „*Notowanie Akcji*”).

Elżbieta Urbańska
Członek Zarządu

Agnieszka Wyszomirska
Prokurent

20.4. Oświadczenie Doradcy Prawnego

Działając w imieniu i na rzecz spółki Gessel, Koziorowski Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów sp. p. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie w częściach, za których sporządzenie Gessel, Koziorowski Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów sp. p. z siedzibą w Warszawie ponosi odpowiedzialność, są zgodne ze stanem faktycznym i że w tych częściach nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na znaczenie Prospektu.

Odpowiedzialność Gessel, Koziorowski Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów sp. p. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie informacji zamieszczonych w niniejszym Prospekcie ograniczona jest do punktów Prospektu pn.: „*Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie*”, „*Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem akcji*”.

Leszek Koziorowski
partner

Krzysztof Marczuk
partner

21. SKRÓTY I DEFINICJE

Akcje, Akcje Dopuszczane	Akcje Oferowane oraz Akcje Istniejące,
Akcje Istniejące	2.800.000 akcji Spółki serii A, B i C o wartości nominalnej 1,00 zł każda, zdematerializowanych i zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW,
Akcje Nowej Emisji, Akcje Serii D	do 200.000 nowo emitowanych akcji Spółki na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda, będące przedmiotem Oferty,
Akcje Oferowane	Akcje Nowej Emisji i Akcje Sprzedawane,
Akcje Sprzedawane	do 702.000 Akcji Istniejących należących do Akcjonariusza Sprzedającego,
Akcjonariusz Sprzedający, Oferujący	Organic Farma Zdrowia S.A. siedzibą w Warszawie,
Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych	Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych z 1933 r. (ang. <i>the United States Securities Act of 1933</i>), ze zm.,
Alternatywny System Obrotu	Rynek pozagiełdowy, organizowany przez firmę inwestycyjną lub spółkę prowadzącą rynek regulowany,
API	Interfejs programistyczny aplikacji, tj. zbiór reguł ściśle opisujący, w jaki sposób programu lub podprogramu komunikują się ze sobą,
BRC	Międzynarodowy standard bezpieczeństwa żywności opracowany w 1998 roku przez British Retail Consortium (Wielka Brytania),
Data Prospektu, Dzień Prospektu	Dzień Zatwierdzenia Prospektu przez KNF,
Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” stanowiące zbiór zasad i rekomendacji dotyczących ładu korporacyjnego obowiązujących na GPW,
Centrum Logistyczne	Obiekt magazynowo-logistyczno-biurowy o łącznej powierzchni 10 tys. m ² , zlokalizowany w gminie Leszno, powiat warszawski zachodni, należący do Emitenta,
Cel Emisji	Budowa Nowych Zakładów Konfekcjonowania,
Cena Akcji Oferowanych	ostateczna cena emisyjna Akcji Nowej Emisji i cena sprzedaży Akcji Sprzedawanych,
Certyfikat AGRO BIO TEST (PL-EKO-07-07904)	Certyfikat Euroliść nadany Spółce przez jednostkę certyfikującą Agro Bio Tes sp. z o.o.
Dopuszczenie	Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji oraz Praw do Akcji (osobno lub łącznie w zależności od kontekstu) do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW,
Dropshipping	Model logistyczny wykorzystywany w sprzedaży przez internet, polegający na przeniesieniu procesu wysyłki towaru na dostawcę. Rola sklepu internetowego w tym modelu logistycznym sprowadza się do zbierania zamówień i przesyłania ich do dostawcy, który realizuje wysyłkę towaru do klienta,
Dyrektywa w Sprawie Niektórych Aspektów Prawnych Usług Społeczeństwa Informacyjnego	Dyrektywa 2000/31/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 8 czerwca 2000 r. w sprawie niektórych aspektów prawnych usług społeczeństwa informacyjnego, w szczególności handlu elektronicznego w ramach rynku wewnętrznego Dz.U. L 178 z 17.7.2000, str. 1—16),

Dyrektywa MIFID II	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. U. UE.L.2014.173.349 z dnia 2014.06.12),
EOG	Europejski Obszar Gospodarczy, strefa wolnego handlu obejmująca kraje Unii Europejskiej i Europejskiego Stowarzyszenia Wolnego Handlu (z wyjątkiem Szwajcarii),
euro, EUR	Jednostka walutowa wprowadzona na początku trzeciego etapu Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej na mocy Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską,
Euroliść	Unijny certyfikat produkcji ekologicznej ustanowiony rozporządzeniem Komisji (WE) nr 889/2008 z dnia 5 września 2008 r. ustanawiające szczegółowe zasady wdrażania rozporządzenia Rady (WE) nr 834/2007 w sprawie produkcji ekologicznej i znakowania produktów ekologicznych w odniesieniu do produkcji ekologicznej, znakowania i kontroli (Dz. U. UE. L. z 2008 r. Nr 250, str. 1 z późn. zm.),
Eurostat	Europejski Urząd Statystyczny,
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz, o ile z kontekstu nie wynika inaczej, rynek regulowany prowadzony przez tę spółkę,
GUS	Główny Urząd Statystyczny,
Historyczne Informacje Finansowe	Historyczne informacje finansowe Spółki za: rok obrotowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., rok obrotowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. i rok obrotowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.,
Indeks sprzedażowy (SKU)	pozycja asortymentowa, której kluczowymi cechami są (i) rodzaj towaru, (ii) gramatura towaru i (iii) pochodzenie towaru,
Inwestor, Inwestorzy	Inwestorzy Indywidualni oraz Inwestorzy Instytucjonalni łącznie
Inwestorzy Indywidualni	inwestor niebędący Inwestorem Instytucjonalnym,
Inwestorzy Instytucjonalni	inwestor kwalifikowany w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego oraz inne osoby, do których zostanie skierowane zaproszenie do wzięcia udziału w procesie budowy Księgi Popytu,
Inwestor Zastępczy	Inwestorzy Instytucjonalni, którzy wzięli lub nie wzięli udziału w budowaniu księgi popytu, i którym mogą być zaoferowane w ramach Oferty Akcje Oferowane, w odniesieniu do których Inwestorzy uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz, o ile z kontekstu nie wynika inaczej, system depozytowy prowadzony przez tę spółkę,
Klient	sklep, do którego średniomiesięczna sprzedaż w roku kalendarzowym wyniosła 500 zł lub więcej (średnioroczna 6.000 zł lub więcej),
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego,
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1740 ze zm.),
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.),
Koordynator Oferty	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie,
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy,

Księga Popytu	Rejestr inwestorów, którzy skutecznie złożyli deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych, zawierające liczbę Akcji Oferowanych, którą planują nabyć oraz proponowaną cenę,
MF	Ministerstwo Finansów,
MSR	Międzynarodowy Standard Rachunkowości zatwierdzony przez Unię Europejską i ogłoszony w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,
MSSF	Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzony przez Unię Europejską i ogłoszony w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,
MSSF UE	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje, zatwierdzone przez Unię Europejską i ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, o którym mowa w art. 398 KSH,
NBP	Narodowy Bank Polski,
Nowe Zakłady Konfekcjonowania	Zrealizowane ze środków pozyskanych z emisji Akcji Nowej Emisji oraz z finansowania bankowego nowe zakłady konfekcjonowania żywności ekologicznej, zlokalizowane w gminie Leszno k. Warszawy, wraz zapleczem magazynowym, biurowym oraz laboratorium, o łącznej powierzchni około 5,0 tys. m ² .
Oferta	Oferta publiczna Akcji Oferowanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przeprowadzana na podstawie Prospektu,
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1325 ze zm.),
Państwo Członkowskie	Państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego,
PKB	Produkt krajowy brutto,
Platforma b2b	Strona internetowa dedykowana obsłudze klientów biznesowych, tj. umożliwiającą składanie i rozliczanie zamówień hurtowych oraz zapewniająca szereg informacji z tym związanych.
PLN, zł, złoty	Złoty polski, waluta obowiązująca w Polsce,
Płatnik	podmiot prowadzący działalność gospodarczą, będący formalno-prawnym kontrahentem Spółki; jeden Płatnik prowadzi co najmniej jednego Klienta lub większą liczbę Klientów,
Prawa do Akcji, PDA	Prawa do objęcia Akcji Serii D,
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1708),
Prezes UOKiK	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
Prezydent RP	Prezydent Rzeczypospolitej Polski,
Prospekt	Niniejszy prospekt Spółki, stanowiący prospekt w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, na podstawie którego Spółka będzie przeprowadzała Ofertę oraz ubiegała się o Dopuszczenie,
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki,
Raport PIŻE	Raport pn. „Żywność ekologiczna w Polsce 2021”, sporządzony przez Koalicję na rzecz BIO we współpracy z NielsenIQ w 2021 roku,

Raport PMR	Raport pn. „ <i>Rynek żywności bio w Polsce 2021. Analiza rynku i prognozy rozwoju na lata 2021-2026</i> ”, sporządzony na zlecenie Emitenta przez PMR Ltd. sp. z o.o. w lipcu 2021 roku,
Regulamin Giełdy, Regulamin GPW	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 1 lipca 2021 r.) w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 r. i w brzmieniu ustalonym uchwałą nr 14/1835/2021 Rady Giełdy z dnia 29 marca 2021, z ewentualnymi późniejszymi zmianami,
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (stan prawny począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r.), uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami nr 27/727/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. oraz nr 33/801/19 z dnia 22 maja 2019 r., a także zmiany wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej KDPW S.A. nr 44/812/19 z dnia 2 sierpnia 2019 r., uchwałą nr 14/831/20 z dnia 20 lutego 2020 r. obowiązującą od 1 maja 2020 r., uchwałą nr 53/870/20 z dnia 26 czerwca 2020 r., uchwałą nr 52/869/20 oraz uchwałą nr 54/871/20 z dnia 26 czerwca 2020 r., a także uchwałą nr 72/889/20 oraz uchwałą nr 73/890/20 z dnia 17 listopada 2020 r.,
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/568	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/568 z dnia 24 maja 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dopuszczania instrumentów finansowych do obrotu na rynkach regulowanych (Dz. Urz. UE L 2017 Nr 87, str. 117),
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/979	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/979 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu, publikacji i klasyfikacji prospektów, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu i portalu zgłoszeniowego oraz uchylające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/30 (Dz.U. L 166 z 21.6.2019, str. 1-25),
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/980	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Dz.U. L 166 z 21.6.2019, str. 26-176),
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 (Dz. U. UE L 2014 Nr 173, str. 1),
Rozporządzenie o Produkcji Ekologicznej	Rozporządzenie Rady (WE) nr 834/2007 z dnia 28 czerwca 2007 r. w sprawie produkcji ekologicznej i znakowania produktów ekologicznych i uchylające rozporządzenie (EWG) nr 2092/91 (Dz. U. UE. L. z 2007 r. Nr 189, str. 1 z późn. zm.),

Rozporządzenie o Prawie Żywnościowym	Rozporządzenie (WE) nr 178/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2002 r. ustanawiające ogólne zasady i wymagania prawa żywnościowego, powołujące Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności oraz ustanawiające procedury w zakresie bezpieczeństwa żywności (Dz. U. UE. L. z 2002 r. Nr 31, str. 1 z późn. zm.),
Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (Dz. U. UE L 24 Nr 24, str. 1 z dnia 29 stycznia 2004 r.),
Rozporządzenie 2017/1129, Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie 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 (Dz.U. L 168 z 30.6.2017, str. 12-82),
Rozporządzenie 1215/2012	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1215/2012 z dnia 12 grudnia 2012 r. w sprawie jurysdykcji i uznawania orzeczeń sądowych oraz ich wykonywania w sprawach cywilnych i handlowych (Dz.U. UE L 351 z dnia 20.12.2012 r.),
Rozporządzenie o Raportach	Rozporządzenie Ministra Finansów 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 757),
Rozporządzenie o Ryнку i Emitentach	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 kwietnia 2019 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz. U. z 2019 r., poz. 803),
Rozporządzenie o Sprawie Trybu i Warunków Postępowania Firm Inwestycyjnych, Banków oraz Banków Powierniczych	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz.U. z 2018 r., poz. 1112 ze zm.),
RP	Rzeczpospolita Polska,
Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów	Sąd Okręgowy w Warszawie, XII Wydział Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
Sejm RP	Sejm Rzeczypospolitej Polski,
Spółka, Emitent	Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowie Wsi
Statut	Statut Spółki,
Strefa Euro	Grupa państw należących do Unii Europejskiej, których walutą jest euro, obejmująca następujące kraje: Austria, Belgia, Cypr, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Luksemburg, Litwa, Łotwa, Malta, Niemcy, Portugalia, Słowacja, Słowenia, Włochy,
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 9 listopada 2020 r.),
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 16 lutego 2021.) w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1038/1012 Zarządu Giełdy z dnia 17 października 2012 r. z późniejszymi zmianami,

Uchwała Emisyjna	Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 22 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1 zł i nie wyższą niż 200.000 zł poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji Akcji Serii D i praw do Akcji Serii D oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji i praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
Uchwała o Dopuszczeniu	Uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2021 r. w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B i C Spółki do obrotu na rynku regulowanym, tj. Uchwała o Dopuszczeniu,
UE	Unia Europejska,
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
Urząd Patentowy	Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej,
Ustawa o Bezpieczeństwie Żywności	Ustawa z dnia 25 sierpnia 2006 r. o bezpieczeństwie żywności i żywienia (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2021 z późn. zm.),
Ustawa o Biegłych Rewidentach	Ustawa z dnia z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1415 ze zm.),
Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2145 z późn. zm.),
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1400, ze zm.),
Ustawa o Nieuczciwej Konkurencji	Ustawie z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1913 ze zm.),
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 328 ze zm.),
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 275 ze zm.),
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080 ze zm.),
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 217 ze zm.),
Ustawa Prawo Przedsiębiorców	Ustawa z dnia 6 marca 2018 r. - Prawo przedsiębiorców (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 162 ze zm.),
VAT	Podatek od towarów i usług, nakładany na zasadach i w zakresie określonym w Ustawie o Podatku od Towarów i Usług,
Walne Zgromadzenie, WZ	Walne zgromadzenie Spółki,
Zapis	Zapis na Akcje Oferowane,
Zaproszenie	Zaproszenie do złożenia zapisu na Akcje Oferowane,
Zarząd	Zarząd Spółki,
Zarząd GPW	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

Zarząd KDPW	Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie,
Zatwierdzenie Prospektu	Zatwierdzenie Prospektu przez KNF, w ramach którego zatwierdzając Prospekt, KNF nie weryfikuje ani nie zatwierdza modelu biznesowego Emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie Zatwierdzenia Prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w tym prospekcie informacji, ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez Emitenta działalnością, oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem tych papierów wartościowych,
Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZUS	Zwyczajne Walne Zgromadzenie, o którym mowa w art. 395 KSH, Zakład Ubezpieczeń Społecznych.



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania historycznych informacji finansowych
za okresy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz
od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Bio Planet S. A.

z siedzibą w Wilkowej Wsi

Misters Audytor Adviser Spółka z o. o.
Warszawa, 14 października 2021 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania historycznych informacji finansowych

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Bio Planet S. A.

Sprawozdanie z badania historycznych informacji finansowych

Opinia

Na potrzeby sporządzenia Prospektu Emisyjnego oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (WE) nr 2019/980 z dnia 14 marca 2019 roku uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylającego rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 („Rozporządzenie”), przeprowadziliśmy badanie załączonych historycznych informacji finansowych Spółki Bio Planet S.A. („Spółka”), z siedzibą w Wilkowej Wsi 7, obejmujących wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za lata zakończone w dniach 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone historyczne informacje finansowe”) za wszystkie te lata.

Naszym zdaniem, załączone historyczne finansowe:

- przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r., 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za lata obrotowe zakończone w tych dniach zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa statutem Spółki.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” –t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie historycznych informacji finansowych*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania historycznych informacji finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. 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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za historyczne informacje finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie historycznych informacji finansowych, które przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie historycznych informacji finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając historyczne informacje finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy 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 historyczne informacje finansowe spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, w tym nadzór nad funkcjonowaniem i skutecznością kontroli wewnętrznej w tym zakresie.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie historycznych informacji finansowych

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy historyczne informacje finansowe jako całość nie zawierają 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 tych historycznych informacji finansowych.

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia historycznych informacji finansowych 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;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości 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 historycznych informacjach finansowych 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 i zawartość historycznych informacji finansowych, w tym ujawnienia, oraz czy historyczne informacje finansowe przedstawiają 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.

Ograniczenia stosowania i rozpowszechniania

Niniejsze sprawozdanie z badania jest wymagane przepisami rozporządzenia i zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Rozporządzenia i nie powinno być wykorzystywane do innych celów.

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

Działający w imieniu Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3704, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Bożena Grzegorzczuk,
Kluczowy Biegły Rewident
Nr w rejestrze 12119
Warszawa, 14 października 2021 r.



BIO PLANET S.A.

Historyczne informacje finansowe za lata obrotowe
zakończone 31 grudnia 2020 r., 31 grudnia 2019 r.
i 31 grudnia 2018 r.

Leszno, dnia 14 października 2021 r.

SPIS TREŚCI

I. Wprowadzenie do historycznych informacji finansowych	4
II. Bilans	16
III. POZYCJE POZABILANSOWE	18
IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	20
VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU	24
Nota 1.1. Wartości niematerialne i prawne.....	24
Nota 1.2. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg. grup rodzajowych)	24
Nota 1.3. Wartości niematerialne i prawne brutto (struktura własnościowa)	29
Nota 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	29
Nota 2.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	29
Nota 2.3. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	32
Nota 2.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	32
Nota 3. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	32
Nota 4. Zapasy.....	34
Nota 5.1. Należności krótkoterminowe	35
Nota 5.1.1. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek.....	35
Nota 5.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych ...	35
Nota 5.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	36
Nota 5.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	36
Nota 5.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie	36
Nota 6. Kwoty należności spornych oraz należności przeterminowanych (z podziałem wg tytułów), w tym od których nie dokonano odpisów aktualizujących i niewykazanych jako „Należności dochodzone na drodze sądowej”	37
Nota 7.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	38
Nota 7.2. Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	38
Nota 7.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa).....	38
Nota 8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	38
Nota 9. Główne składniki aktywów do których odnosiły się odpisy aktualizujące.....	39
Nota 10. Kapitał zakładowy (struktura)	39
Nota 11. Kapitał zapasowy.....	41
Nota 12.1. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42

Nota 12.2. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów).....	43
Nota 12.3. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów).....	43
Nota 13.1. Zobowiązania długoterminowe	44
Nota 13.2. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.....	44
Nota 13.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	45
Nota 13.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.....	45
Nota 14.1. Zobowiązania krótkoterminowe	46
Nota 14.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa).....	47
Nota 14.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	48
Nota 15. Inne rozliczenia międzyokresowe	50
Nota 16. Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	50
Nota 17. Zobowiązania warunkowe	51
Nota 18.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności).....	51
Nota 18.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna).....	52
Nota 19.1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności).....	53
Nota 19.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna).....	53
Nota 20. Inne przychody operacyjne	54
Nota 21. Inne koszty operacyjne	54
Nota 22.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek	55
Nota 22.2. Inne przychody finansowe	55
Nota 23.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek.....	55
Nota 23.2. Inne koszty finansowe.....	56
Nota 24.1. Podatek dochodowy bieżący	56
Nota 24.2. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	56
Nota 25. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku lub zwiększenia straty	57
Nota 26. Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą z uwzględnieniem podziału na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto danego okresu.....	57
Nota 27. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	57
VII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	58
VIII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BIO PLANET S.A.	73

I. Wprowadzenie do historycznych informacji finansowych

- 1) nazwa (firmy), siedziba i adres, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności jednostki według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej „PKD”;**

Dane identyfikujące jednostkę:

Nazwa firmy: BIO PLANET S.A.

Siedziba:

Województwo: mazowieckie

Powiat: warszawski zachodni

Gmina Leszno

Miejscowość: Wilkowa Wieś

Adres:

Kraj: PL – Polska

Województwo: mazowieckie

Powiat: warszawski zachodni

Gmina Leszno

Nazwa ulicy : ---

Numer budynku: 7

Nazwa Miejscowości: Wilkowa Wieś

Kod pocztowy: 05-084

Nazwa urzędu pocztowego: Leszno

Podstawowy przedmiot działalności:

Kod PKD: 4633 Z: sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych.

Działalność Emitenta koncentruje się na handlu hurtowym, z wyłączeniem handlu pojazdami mechanicznymi (PKD 46), w szczególności na handlu hurtowym żywnością ekologiczną.

Numer we właściwym rejestrze sądowym albo ewidencji:

Identyfikator podatkowy NIP: 5862160738

Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000513365

Numer statystyczny REGON: 220148650.

- 2) czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest oznaczony;**

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

- 3) okresy, za które prezentowane są historyczne informacje finansowe;**

Historyczne informacje finansowe obejmują dane finansowe za okresy: od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

- 4) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej jednostki;**

Skład Zarządu:

W ocenie doradcy prawnego Spółki uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 maja 2017 r. powołująca członków Zarządu II kadencji dotknięta jest wadą prawną i nie wywołuje skutków prawnych.

Wobec powyższego do dnia 25 maja 2018 r., tj. do dnia wygaśnięcia mandatów członków Zarządu I kadencji, skład Zarządu był następujący:

Zarząd:

Sylwester Strużyna	Prezes Zarządu
Grzegorz Mulik	Wiceprezes Zarządu

W dniu 24 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania członków Zarządu III kadencji. Skład Zarządu od dnia 24 czerwca 2020 r. i na datę sporządzenia Historycznych informacji finansowych jest następujący:

Zarząd:

Sylwester Strużyna	Prezes Zarządu
Grzegorz Mulik	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki

Członkowie Rady Nadzorczej do dnia 21 czerwca 2021 r.:

Rada Nadzorcza:

Sławomir Chłoń	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Stanisław Grabowiec	Członek Rady Nadzorczej
Michał Mulik	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mulik	Członek Rady Nadzorczej

W dotychczasowych raportach bieżących i okresowych Spółka informowała, że Pani Barbara Strużyna sprawowała funkcję członka Rady Nadzorczej od dnia przekształcenia w spółkę akcyjną. Zgodnie ze stanowiskiem doradcy prawnego Spółki uchwały powołujące Panią Barbarę Strużynę do Rady Nadzorczej I i II kadencji mają wadę prawną i nie wywołują skutków prawnych.

Emitent podjął już kroki celem potwierdzenia umów zawieranych przez nieprawidłowo obrany Zarząd. Emitent podkreśla, że powyższy skutek nie dotyka czynności podejmowanych zarówno przez członków Zarządu I kadencji, jak i tych podejmowanych przez funkcjonujący Zarząd III kadencji. Uwzględniając powyższe oraz okoliczności, że żaden z kontrahentów nie kwestionował dotychczas ważności zawieranych umów ze Spółką a umowy te wykonywane są w sposób prawidłowy, Emitent nie identyfikuje ryzyka związanego z możliwością podważania skuteczności czynności dokonywanych przez Zarząd, które mogłyby negatywnie wpływać na działalność Spółki. W odniesieniu do wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki, Emitent wyjaśnia, że w zakresie zidentyfikowanej wady prawnej uchwały Rady Nadzorczej o wyborze biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółka nie zidentyfikowała instrumentów prawnych mogących służyć konwalidacji uchwały związanej z wyborem biegłego. Tym samym możliwe jest zakwestionowanie ważności umowy na badanie sprawozdania finansowego, natomiast, co wymaga wyraźnego podkreślenia: nie wpływa to na ważność samego badania sprawozdania finansowego.

Z uwagi na wyżej opisane działania zaradcze podjęte przez Emitenta, rodzaj dotkniętych bezskutecznością zawieszoną czynności prawnych oraz treść norm wynikających z przepisów Ustawy o rachunkowości Spółka ocenia istotność ryzyka zakwestionowania czynności podejmowanych przez nieprawidłowo obrany Zarząd oraz uznania nieważności badania ustawowego jako niską i prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 czerwca 2021 roku dokonało wyboru uzupełniającego członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołano następujące osoby: Pana Jacka Waśniewskiego, Pana Pawła Nowakowskiego.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 22 czerwca 2021 r. i na datę sporządzenia Historycznych informacji finansowych jest następujący:

Rada Nadzorcza:

Sławomir Chłoń	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Stanisław Grabowiec	Członek Rady Nadzorczej
Michał Mulik	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mulik	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Waśniewski	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Nowakowski	Członek Rady Nadzorczej

- 5) **wskazanie, czy historyczne informacje finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe;**

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

- 6) **wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane historyczne informacje finansowe;**

Spółka nie jest jednostką dominującą, nie jest współnikiem jednostki współzależnej, nie jest znaczącym inwestorem. Nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych.

- 7) **w przypadku historycznych informacji finansowych sporządzonych za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że są to historyczne informacje finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia;**

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek. Historyczne informacje finansowe nie zawierają skutków połączenia spółek ze względu na fakt, że takie okoliczności nie wystąpiły.

- 8) **wskazanie, czy historyczne informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności;**

Historyczne informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień prezentacji historycznych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Powyższe stwierdzenie uwzględnia trwającą od pierwszego kwartału 2020 roku pandemię COVID-19, która nie wywarła istotnego negatywnego wpływu na działalność Spółki.

- 9) stwierdzenie, że historyczne informacje finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej;**

Historyczne informacje finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych z tytułu zmian zasad rachunkowości lub błędów – wobec tego nie została sporządzona adekwatna nota objaśniająca. Historyczne informacje finansowe zostały sporządzone na podstawie statutowych rocznych sprawozdań finansowych.

- 10) wskazanie, czy w przedstawionych historycznych informacjach finansowych lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłego rewidenta, które zostały zamieszczone w sprawozdaniach z badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w prospekcie;**

Zastrzeżenia nie wystąpiły.

- 11) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia historycznych informacji finansowych i danych porównywalnych;**

Historyczne informacje finansowe zostały sporządzone w celu zamieszczenia w prospekcie Spółki. Dane finansowe w niniejszych Historycznych informacjach finansowych zostały przygotowane na podstawie rocznych statutowych sprawozdań finansowych Bio Planet S.A. za lata 2018 - 2020.

Historyczne informacje finansowe zostały przygotowane w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r., poz. 217) o rachunkowości.

Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

Bilans

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Spółka uwzględnia okres ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak np. koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wskazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej poniżej 10 tys. zł odnoszone są jednorazowo w koszty.

Nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntów jest wprowadzone do ewidencji środków trwałych w wartości początkowej od 2019 r., okres amortyzacji Spółka ustaliła na 40 lat i stosuje stawkę amortyzacji 2,5 % jeżeli czas przekazania prawa wieczystego użytkowania gruntów pokrywa przyjęty okres 40 lat.

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio opisy. Należności wyrażone w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

Aktywa obrotowe – zapasy towarów

Zapasy towarów ewidencjonuje się według cen zakupu. Zapasy towarów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto. Rozchód towarów wycenia się kolejno po cenach tych towarów, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO).

Środki pieniężne w banku i w kasie przechowywane w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy tworzone i ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przyszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kapitały własne ujęto w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w zawiązku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa finansowe to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Spółka zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych jako:

a. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

- aktywa:
 - nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu,
 - inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych;
- będące instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

Skutki wyceny wg wartości godziwej odnoszone są na wynik finansowy poprzez obciążenie przychodów lub kosztów finansowych.

b. Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka zalicza do tej kategorii m.in:

- krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług,
- należności pozostałe,

Należności i pożyczki w momencie początkowego ujęcia wycenia się w cenie nabycia tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków. Początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej zapłaty należnej.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności i aktualizuje się na koniec okresu sprawozdawczego poprzez dokonanie odpisów z uwagi na stopień prawdopodobieństwa zapłaty. Odpisy aktualizujące odnoszone są na wynik finansowy poprzez obciążenie pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

c. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

To aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. Wyceniane są w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, a skutki wyceny odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pożyczek udzielonych i należności własnych, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Spółka zalicza do tej kategorii m.in:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- instrumenty kapitałowe, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Wyceniane są w wartości nominalnej, która odpowiada ich wartości godziwej.

Udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości jeżeli nie istnieje aktywny rynek na te udziały.

e. Zobowiązania finansowe

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązanym z instrumentem kapitałowym nie-kwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowiące w szczególności zobowiązania handlowe, zobowiązania kredytowe oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania handlowe, kredytowe oraz pozostałe w przypadku wystąpienia mało istotnej różnicy między ich wartością w kwocie wymagającej zapłaty a wartością w wysokości skorygowanej ceny nabycia ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe, należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług, ujmowane w okresach których dotyczą.

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów. Spółka stosuje porównawczy rachunek zysków i strat. Na koszty działalności operacyjnej składają się: amortyzacja, zużycie materiałów i energii, usługi obce, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto: pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne, przychody finansowe i koszty finansowe.

Obciążenia podatkowe

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi oraz aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

12) średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych historycznymi informacjami finansowymi i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro lub innej waluty, ustalone przez Narodowy Bank Polski

Kurs średni w okresie:	2020	2019	2018
EUR / PLN	4,4742	4,3018	4,2669
USD / PLN	3,9045	3,8440	3,6227
GBP/PLN	5,0240	4,9106	4,8142
Kurs na datę:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
EUR / PLN	4,6148	4,2585	4,3000
USD / PLN	3,7584	3,7977	3,7597
GBP/PLN	5,1327	4,9971	4,7895

Najwyższy kurs w okresie:	2020	2019	2018
EUR / PLN	4,6330	4,3891	4,3978
USD / PLN	4,2654	4,0154	3,8268
GBP/PLN	5,2337	5,1292	4,9863
Najniższy kurs w okresie:	2020	2019	2018
EUR / PLN	4,2279	4,2406	4,1423
USD / PLN	3,6254	3,7243	3,3179
GBP/PLN	4,7983	4,6704	4,6663

13) podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z historycznych informacji finansowych i danych porównywalnych, przeliczone na euro;

Pozycje	za okres (w tys. PLN) 01.01- 31.12.2020	za okres (w tys. PLN) 01.01- 31.12.2019	za okres (w tys. PLN) 01.01- 31.12.2018	za okres (w tys. EUR) 01.01- 31.12.2020	za okres (w tys. EUR) 01.01- 31.12.2019	za okres (w tys. EUR) 01.01- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	203 929	153 060	128 441	45 579	35 581	30 102
Koszty działalności operacyjnej	195 110	148 302	125 532	43 608	34 475	29 420
Zysk brutto ze sprzedaży	8 819	4 758	2 909	1 971	1 106	682
Pozostałe przychody operacyjne	157	209	375	35	49	88
Pozostałe koszty operacyjne	1 486	1 969	2 120	332	458	497
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	7 490	2 998	1 164	1 674	697	273
Amortyzacja	1 267	1 249	1 238	283	290	290
EBITDA (zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)	8 757	4 247	2 402	1 957	987	563
Przychody finansowe	1	109	1	0	25	0
Koszty finansowe	1 304	709	992	291	165	233
Zysk brutto	6 187	2 398	173	1 383	558	41
Zysk netto	4 991	1 812	83	1 115	421	19
Kapitał zakładowy	2 800	2 800	2 800	607	658	651
Zysk netto na jedną wyemitowaną akcję (w zł)	1,78 zł	0,65 zł	0,03 zł	0,40	0,15	0,01
Wartość księgowa na jedną wyemitowaną akcję (w zł)	5,96 zł	4,51 zł	3,88 zł	1,29	1,06	0,90

Pozycje	stan na (w tys. PLN) 31.12.2020	stan na (w tys. PLN) 31.12.2019	stan na (w tys. PLN) 31.12.2018	stan na (w tys. EUR) 31.12.2020	stan na (w tys. EUR) 31.12.2019	stan na (w tys. EUR) 31.12.2018
Aktywa razem	67 269	51 600	46 255	14 577	12 117	10 757
Aktywa trwałe	30 824	22 776	20 931	6 679	5 348	4 868
Aktywa obrotowe	36 445	28 824	25 324	7 898	6 769	5 889
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0	0	0

Udziały (akcje) własne	0	0	0	0	0	0
Pasywa razem	67 269	51 600	46 255	14 577	12 117	10 757
Kapitał własny	16 686	12 619	10 863	3 616	2 963	2 526
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 583	38 981	35 392	10 961	9 154	8 231

Pozycje	za okres (w tys. PLN) 01.01- 31.12.2020	za okres (w tys. PLN) 01.01- 31.12.2019	za okres (w tys. PLN) 01.01- 31.12.2018	za okres (w tys. EUR) 01.01- 31.12.2020	za okres (w tys. EUR) 01.01- 31.12.2019	za okres (w tys. EUR) 01.01- 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 730	4 682	2 802	610	1 088	657
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-7 422	-2 943	-1 999	-1 659	-684	-468
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4 409	-1 705	-814	985	-396	-191

Do przeliczenia danych bilansu przyjmujemy kurs EUR/PLN ustalony przez NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjmujemy średni kurs EUR/PLN, obliczany jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalony przez NBP na dzień bilansowy.

14) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości a sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

Bio Planet S.A. stosuje zasady (polityki) rachunkowości zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

Spółka dokonała wstępnej identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszymi publikowanymi sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR. W tym celu Zarząd jednostki wykorzystał najlepszą wiedzę o standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzeniu sprawozdań finansowych zgodnie z MSR.

Zdaniem Zarządu analiza obszarów różnic i oszacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnych sprawozdań finansowych wg MSR jest obarczona ryzykiem niepewności. W związku z powyższym, zgodnie z postanowieniami par. 7 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U z 12

listopada 2020 r.), Zarząd jednostki zdecydował się nie wskazywać różnic w wartości ujawnionych danych, gdyż ich wskazanie w sposób wiarygodny nie jest możliwe mimo dołożenia należytej staranności.

Obszary występowania głównych różnic pomiędzy niniejszymi publikowanymi sprawozdaniami finansowymi sporządzanymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniami finansowymi, które zostałyby zgodnie z MSR:

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” ma zastosowanie od 1 stycznia 2019 roku i dotyczy ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu.

Zgodnie z tym standardem Spółka powinna dokonać oceny, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing, tj. czy na podstawie zawartej umowy przekazuje prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres. Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz jako zobowiązania z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka powinna wycenić składniki aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje m. in.:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp leasingowych leasingobiorcy,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania powinny być amortyzowane przez Spółkę według zasad określonych w polityce rachunkowości.

W sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości Spółka rozpoznaje leasing zgodnie z ustawą o rachunkowości, zgodnie z którą nie są wykazywane aktywa z tytułu praw do użytkowania (dotyczących umów najmu, dzierżawy oraz praw do wieczystego użytkowania) oraz związane z nimi zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zgodnie z MSSF 1 Spółka może na dzień przejścia na MSR wycenić składniki rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i stosować tą wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” daje możliwość wyboru wyceny środków trwałych według wartości godziwej. Zastosowanie takiego modelu wyceny miałoby wpływ na wartości środków trwałych i koszt amortyzacji wykazany w rachunku zysków i strat.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ujawniony w sprawozdaniach finansowych sporządzony wg MSR powinien uwzględnić różnice pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym wg MSR a sprawozdaniem sporządzonym według ustawy o rachunkowości.

Zakres ujawnień zgodnie z MSR

Zakres ujawnionych informacji określony w poszczególnych międzynarodowych standardach rachunkowości jest szerszy niż wymogi określone przez przepisy ustawy o rachunkowości. Przejście na MSR spowoduje tym samym konieczność rozszerzenia zakresu ujawnień.

II. Bilans

Aktywa		Nota	2020	2019	2018
I.	Aktywa trwałe		30 824	22 776	20 931
1.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1.1-1.3	299	205	178
	– wartość firmy		0	0	0
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2.1-2.3	29 644	22 377	20 637
4.	Należności długoterminowe		0	0	0
4.1.	Od jednostek powiązanych		0	0	0
4.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
4.3.	Od pozostałych jednostek		0	0	0
5.	Inwestycje długoterminowe		0	0	0
5.1.	Nieruchomości		0	0	0
5.2.	Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
5.3.	Długoterminowe aktywa finansowe		0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych		0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
c)	w pozostałych jednostkach		0	0	0
5.4.	Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0
6.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		881	194	116
6.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	881	194	116
6.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
II.	Aktywa obrotowe		36 445	28 824	25 324
1.	Zapasy	4	15 736	10 181	8 991
2.	Należności krótkoterminowe	5.1-6	20 474	18 114	15 824
2.1.	Od jednostek powiązanych		0	0	0
2.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
2.3.	Od pozostałych jednostek		20 474	18 114	15 824
3.	Inwestycje krótkoterminowe		168	426	381
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7.1	168	426	381
a)	w jednostkach powiązanych		0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	7.2	36	11	0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7.3	132	415	381
3.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	67	103	128
III.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0	0	0
IV.	Akcje (udziały) własne		0	0	0
Aktywa razem			67 269	51 600	46 255

Pasywa		Nota	2020	2019	2018
I.	Kapitał własny		16 686	12 619	10 863
1.	Kapitał zakładowy	10	2 800	2 800	2 800
2.	Kapitał zapasowy	11	8 895	8 007	7 980
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0	0
7.	Zysk (strata) netto		4 991	1 812	83
8.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		50 583	38 981	35 392
1.	Rezerwy na zobowiązania		3 261	502	128
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.1	49	54	49
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		3 198	431	79
a)	Długoterminowa	12.2	1 376	79	23
b)	Krótkoterminowa	12.3	1 822	352	56
1.3.	Pozostałe rezerwy		14	17	0
a)	Długoterminowe		0	0	0
b)	Krótkoterminowe		14	17	0
2.	Zobowiązania długoterminowe		11 634	8 481	8 448
2.1.	Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
2.3.	Wobec pozostałych jednostek	13.1-13.4	11 634	8 481	8 448
3.	Zobowiązania krótkoterminowe		35 688	29 998	26 790
3.1.	Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
3.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
3.3.	Wobec pozostałych jednostek	14.1-14.3	35 688	29 998	26 790
3.4.	Fundusze specjalne		0	0	0
4.	Rozliczenia międzyokresowe		0	0	26
4.1.	Ujemna wartość firmy		0	0	0
4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	15	0	0	26
a)	Długoterminowe		0	0	0
b)	Krótkoterminowe		0	0	0
Pasywa razem			67 269	51 600	46 255
	Wartość księgowa		16 686	12 616	10 863
	Liczba akcji		2 800	2 800	2 800
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16	5,96	4,51	3,88
	Rozwodniona liczba akcji		0	0	0
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0	0	0

III. POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe w okresie objętym sprawozdaniem nie występują.

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		Nota	2020	2019	2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		203 929	153 060	128 441
	– od jednostek powiązanych		0	0	0
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18.1-18.2	1 356	1 690	1 481
2.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		-5	-92	20
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0	0
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19.1-19.2	202 578	151 462	126 940
II.	Koszty działalności operacyjnej:		195 110	148 302	125 532
1.	Amortyzacja		1 267	1 249	1 238
2.	Zużycie materiałów i energii		4 167	3 313	2 780
3.	Usługi obce		22 947	17 991	14 760
4.	Podatki i opłaty, w tym:		541	516	449
	– podatek akcyzowy		0	0	0
5.	Wynagrodzenia		19 106	13 363	10 617
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		3 206	2 636	2 130
	– emerytalne		1 535	2 178	1 777
7.	Pozostałe koszty rodzajowe		306	439	367
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		143 570	108 795	93 191
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży (I–II)		8 819	4 758	2 909
IV.	Pozostałe przychody operacyjne		157	209	375
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		48	5	36
2.	Dotacje		0	27	66
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		72	43	143
4.	Inne przychody operacyjne	20	37	134	130
V.	Pozostałe koszty operacyjne		1 486	1 969	2 120
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0	0
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		236	617	89
3.	Inne koszty operacyjne	21	1 250	1 352	2 031
VI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV–V)		7 490	2 998	1 164
VII.	Przychody finansowe		1	109	1
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0	0
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		0	0	0
	– w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
b)	od pozostałych jednostek, w tym:		0	0	0

	– w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
2.	Odsetki, w tym:	22.1	1	1	1
	– od jednostek powiązanych		0	0	0
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0	0
	– w jednostkach powiązanych		0	0	0
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0	0
5.	Inne	22.2	0	108	0
VIII.	Koszty finansowe		1 304	709	992
1.	Odsetki, w tym:	23.1	474	709	661
	dla jednostek powiązanych		0	0	0
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0	0
	– w jednostkach powiązanych		0	0	0
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0	0
4.	Inne	23.2	830	0	331
XII.	Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0	0
XIII.	Zysk (strata) brutto (VI+VII–VIII+/-IX–X+XI+/-XII)		6 187	2 398	173
XIV.	Podatek dochodowy		1 196	586	90
a)	część bieżąca	24.1	1 888	660	7
b)	część odroczone	24.2	-692	-74	83
XV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0
XVII.	Zysk (strata) netto (XIII–XIV–XV+/-XVI)		4 991	1 812	83
	Zysk (strata) netto (zannualizowany)		4 991	1 812	83
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		2 800	2 800	2 800
	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	26	1,78	0,65	0,03
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		0	0	0
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		0	0	0

Do kosztów usług obcych Spółka w latach 2020-2018 zaliczała w szczególności koszty usług związane z:

	2020	2019	2018
Usługi obce, w tym:			
usługi transportowe	14 691	11 724	9 868
agencja pracy	3 214	1 414	733
usługi marketingowe	1 536	1 919	1 629
usługi najmu	1 078	966	860
usługi IT	478	321	360
druk wydawnictwa magazynu GWSE	257	250	244
obsługa magazynu	500	372	346
pozostałe	1 193	1 025	720
Razem:	22 947	17 991	14 760

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		2020	2019	2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	12 619	10 863	10 780
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0
II.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 619	10 863	10 780
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	2 800	2 800	2 800
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 800	2 800	2 800
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	8 007	7 980	6 964
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	888	27	1 016
a)	zwiększenia (z tytułu)	888	27	1 016
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
-	podziału zysku (ustawowo)	888	27	1 016
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	pokrycia straty	0	0	0
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 895	8 007	7 980
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 812	83	1 016
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 812	83	1 016
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 812	83	1 016
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	1 812	83	1 016
-	podział zysku na kapitał zapasowy	888	27	1 016
-	na wypłatę dywidendy	924	56	0
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0

6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.	Wynik netto	4 991	1 812	83
a)	zysk netto	4 991	1 812	83
b)	strata netto	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0
III.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	16 686	12 619	10 863
IV.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 586	11 779	10 807

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		2020	2019	2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	4 991	1 812	83
II.	Korekty razem	-2 261	2 870	2 719
3.	Amortyzacja	1 267	1 249	1 238
4.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	465	707	660
6.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-48	-5	-36
7.	Zmiana stanu rezerw	2 760	374	-69
8.	Zmiana stanu zapasów	-5 555	-1 188	1 770
9.	Zmiana stanu należności	-2 359	-2 291	134
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 859	4 104	-976
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-650	-80	-2
12.	Inne korekty	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 730	4 682	2 802
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	53	5	36
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52	5	36
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0
-	zbycie aktywów finansowych	0	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
-	odsetki	0	0	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	1	0	0
-	zbycie aktywów finansowych	0	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
-	odsetki	1	0	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II.	Wydatki	7 475	2 948	2 035
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 449	2 938	2 035
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0	0

-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
5.	Inne wydatki inwestycyjne	26	10	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-7 422	-2 943	-1 999
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	6 728	29	2 908
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	6 728	29	2 908
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0
II.	Wydatki	2 319	1 734	3 722
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	924	56	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	883	888	2 843
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	39	82	192
8.	Odsetki	473	708	686
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	4 409	-1 705	-814
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-283	34	-11
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-283	34	-11
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	415	381	392
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	132	415	381
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU**Nota 1.1. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne dane w tys. PLN

Wartości niematerialne i prawne		2020	2019	2018
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b)	wartość firmy	0	0	0
c)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0	0
-	oprogramowanie komputerowe	0	0	0
d)	inne wartości niematerialne i prawne	299	205	168
e)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	10
Wartości niematerialne i prawne, razem		299	205	178

Nota 1.2. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg. grup rodzajowych)

Dane na 31 grudnia 2020 r.

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg. grup rodzajowych)								
		koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
					– oprogramowanie komputerowe			
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	0	0	741	0	741

b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	160	0	160
	- zakup	0	0	0	0	160	0	160
c)	zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	901	0	901
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	536	0	536
f)	amortyzacja za okres	0	0	0	0	66	0	66
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	0	602	0	602
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	299	0	299

Dane na 31 grudnia 2019 r.

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg. grup rodzajowych)								
		koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
					– oprogramowanie komputerowe			
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	0	0	616	0	616
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	125	0	125
	- zakup	0	0	0	0	125	0	125
c)	zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	741	0	741
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	448	0	448
f)	amortyzacja za okres	0	0	0	0	88	0	88
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	0	536	0	536
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0

j)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	205	0	205
----	--	---	---	---	---	-----	---	-----

Dane na 31 grudnia 2018 r.

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg. grup rodzajowych)								
		koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
				– oprogramowanie komputerowe				
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	0	0	569	0	569
b)	zwiększenia	0	0	0	0	47	10	57
	- zakup	0	0	0	0	47	10	57
c)	zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	616	10	626
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	355	0	355
f)	amortyzacja za okres	0	0	0	0	93	0	93
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	0	448	0	448

h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	168	10	178

Nota 1.3. Wartości niematerialne i prawne brutto (struktura własnościowa)

Wartości niematerialne i prawne		2020	2019	2018
a)	własne	901	741	616
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem		901	741	616

Nota 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe dane w tys. PLN

Rzeczowe aktywa trwałe	2020	2019	2018
Środki trwałe, w tym:	22 027	22 138	20 637
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 401	5 459	3 138
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 746	15 143	15 592
- urządzenia techniczne i maszyny	734	482	536
- środki transportu	723	737	990
- inne środki trwałe	423	317	381
- środki trwałe w budowie	7 617	239	0
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	29 644	22 377	20 637

W 2019 roku Spółka prezentuje poniesione nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie w kwocie 239 tys. zł, na które składa się rozbudowa mroźni w kwocie 126 tys. zł oraz nakłady inwestycyjne poniesione na rozbudowę centrum logistyczno – magazynowego w kwocie 113 tys. zł.

W 2020 roku Spółka prezentuje poniesione nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie w kwocie 7 mln 617 tys. zł, na które składa się rozbudowa mroźni w kwocie 129 tys. zł oraz nakłady inwestycyjne poniesione na rozbudowę centrum logistyczno – magazynowego w kwocie 7 mln 488 tys. zł.

Nota 2.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Dane na 31 grudnia 2020 r.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)		grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 474	17 531	1 219	2 269	1 082	27 575
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	102	391	291	7 688	8 472
-	zakup	0	102	391	175	7 688	0
-	leasing	0	0	0	116	0	0

c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	95	342	48	485
-	sprzedaż	0	0	63	342	0	0
-	likwidacja	0	0	32	0	0	0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 474	17 633	1 515	2 218	8 722	35 562
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15	2 388	738	1 531	526	5 198
f)	amortyzacja za okres	58	499	139	306	199	1 201
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	73	2 887	877	1 837	725	6 399
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-	zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-	zmniejszenia	0	0	95	342	44	481
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	95	342	44	481
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 401	14 746	733	723	8 041	29 644

Dane na 31 grudnia 2019 r.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)		grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 138	17 482	1 129	2 214	752	24 715
b)	zwiększenia (z tytułu)	2 336	49	90	96	330	2 901
-	zakup	2 336	49	90	17	0	0
-	leasing	0	0	0	79	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	41	0	41
-	sprzedaż	0	0	0	41	0	0
-	likwidacja	0	0	0	0	0	0

d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 474	17 531	1 219	2 269	1 082	27 575
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 890	593	1 224	371	4 078
f)	amortyzacja za okres	15	498	144	349	155	1 161
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	15	2 388	737	1 573	526	5 239
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-	zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-	zmniejszenia	0	0	0	41	0	41
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	41	0	41
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 459	15 143	482	737	556	22 377

Dane na 31 grudnia 2018 r.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)		grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 538	17 482	1 076	1 993	628	22 717
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 600	0	118	381	124	2 223
-	zakup	1 600	0	118	137	124	0
-	leasing	0	0	0	244	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	65	160	0	225
-	sprzedaż	0	0	0	160	0	0
-	likwidacja	0	0	65	0	0	0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 138	17 482	1 129	2 214	752	24 715
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 393	498	1 024	243	3 158

f)	amortyzacja za okres	0	497	158	360	128	1 143
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 890	656	1 384	371	4 301
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-	zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-	zmniejszenia	0	0	63	160	0	223
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	63	160	0	223
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 138	15 592	536	990	381	20 637

Nota 2.3. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)		2020	2019	2018
a)	Własne	21 725	21 807	20 289
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	302	331	348
	- na podstawie umowy leasingu	302	331	348
Środki trwałe bilansowe, razem		22 027	22 138	20 637

Nota 2.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Środki trwałe wykazane pozabilansowo nie występują.

Nota 3. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2020	2019	2018
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	194	116	201
a)	odniesionych na wynik finansowy	194	116	201
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2.	Zwiększenia	688	117	17
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	688	117	17
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0

d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3.	Zmniejszenia	1	39	102
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1	39	102
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	881	194	116
a)	odniesionych na wynik finansowy	881	194	116
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Zmniejszenia i zwiększenia stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły	2020	2019	2018
Zwiększenia z tytułu:	688	117	17
powstania różnic przejściowych	688	117	17
- statystyczne korekty przychodów	12	0	17
- rezerwa na świadczenia pracownicze	278	25	0
- rezerwa na premie	248	42	0
- ZUS wypłacony w kolejnym roku	72	0	0
- odpis aktualizujący należności	19	36	0
- odpis aktualizujący towarów	0	0	0
- wynagrodzenia i umowy zlecenia	3	0	0
- rezerwa na koszty	0	4	0
- statystyczne odsetki od kredytu	2	0	0
- pozostałe	54	10	0
- zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
- powstania straty podatkowej	0	0	0
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	1	39	102
odwrócenia się różnic przejściowych	1	39	102
- rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	11
- rezerwa na koszty	1	0	2
- statystyczne odsetki od kredytu	0	0	5

- ZUS wypłacony w kolejnym roku	0	31	5
- odpis aktualizujący należności	0	0	64
- wycena walutowa ujemne różnice	0	0	3
- wynagrodzenia i umowy zlecenia	0	3	2
- odpis aktualizujący towarów	0	0	0
- statystyczne korekty przychodów	0	5	0
- pozostałe	0	0	10
- zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0

Nota 4. Zapasy

Zapasy	2020	2019	2018
- materiały	0	0	0
- półprodukty i produkty w toku	0	0	0
- produkty gotowe	0	0	0
- towary	15 736	10 181	8 991
- zaliczki na dostawy i usługi	0	0	0
Zapasy, razem	15 736	10 181	8 991

Poziom zapasów w latach 2020-2018 wahał się w przedziale 6,7 % - 7,7 % i wzrastał on w tempie zbliżonym do wzrostu sprzedaży firmy. Utrzymanie większych zapasów pozwala na zwiększenie dostępności towarów dla klientów i przekłada się na poprawę jakości obsługi Klientów.

(w tys. zł)	2020	2019	2018
Przychody ze sprzedaży	203 929	153 060	128 441
Zapasy	15 736	10 181	8 991
Udział zapasów w stosunku do rocznych przychodów ze sprzedaży	7,7%	6,7%	7,0%

Spółka wycenia zapasy według cen zakupu. Spółka ustala cenę sprzedaży netto zapasów na podstawie cenników obowiązujących w Spółce. Ceny sprzedaży na dzień bilansowy są wyższe od ceny zakupu, dlatego Spółka wycenia na dzień bilansowy zapasy według cen zakupu kierując się zasadą ostrożności.

W przypadku, gdy Spółka dysponuje wiedzą, że cena sprzedaży zapasów na dzień bilansowy jest niższa niż cena zakupu Spółki tworzy odpis aktualizujący na tę różnicę.

W przypadku całkowitej utraty wartości części towarów (np. z powodu zepsucia, przeterminowania lub strat inwentaryzacyjnych) Spółka na bieżąco (w każdym miesiącu) aktualizuje stany zapasów. Towary te wykazywane są w rachunku wyników w pozycji E.III – Pozostałe koszty operacyjne. Inne koszty operacyjne.

W latach 2020-2018 na dzień 31 grudnia nie wystąpiły odpisy aktualizujące wielkość zapasów. Wszystkie zapasy, które utraciły całkowicie wartość zostały wykazane w rachunku wyników w pozycji E.III – Pozostałe koszty operacyjne. Inne koszty operacyjne.

Nota 5.1. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe		2020	2019	2018
a)	od jednostek powiązanych	0	0	0
b)	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
c)	należności od pozostałych jednostek	20 474	18 114	15 824
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 056	17 809	15 308
--	do 12 miesięcy	20 056	17 809	15 308
--	powyżej 12 miesięcy	0	0	0
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	320	220	447
-	inne	98	85	69
-	dochodzone na drodze sądowej	0	0	
Należności krótkoterminowe netto, razem		20 474	18 114	15 824
d)	odpisy aktualizujące wartość należności	1 428	1 263	690
Należności krótkoterminowe brutto, razem		21 902	19 377	16 514

Nota 5.1.1. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek

Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek:		2020	2019	2018
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym od:	20 056	17 809	15 308
31-	wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
-	znaczącego inwestora	0	0	0
-	innych jednostek	20 056	17 809	15 308
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	320	220	447
c)	inne, w tym od:	98	85	69
-	wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
-	znaczącego inwestora	0	0	0
-	innych jednostek	98	85	69
d)	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem		20 474	18 114	15 824
d)	odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	1 428	1 263	690
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem		21 902	19 377	16 514

Nota 5.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych		2020	2019	2018
	Stan na początek okresu	1 263	690	743
a)	zwiększenia (z tytułu)	234	616	89
-	utworzenia odpisu aktualizującego	234	616	89
b)	zmniejszenia (z tytułu)	69	43	142

-	rozwiązania odpisu aktualizującego	69	43	142
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu		1 428	1 263	690

Nota 5.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)		2020	2019	2018
a)	w walucie polskiej	21 017	18 704	15 653
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1)	waluta EURO	190	157	147
-	po przeliczeniu na zł	877	669	632
b2)	waluta USD	2	1	61
-	po przeliczeniu na zł	8	4	229
Należności krótkoterminowe, razem		21 902	19 377	16 514

Nota 5.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		2020	2019	2018
a)	do 1 miesiąca	11 783	9 918	7 641
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 713	3 033	2 531
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1	0	0
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0
e)	powyżej 1 roku	0	0	0
f)	należności przeterminowane	5 987	6 121	5 826
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		21 484	19 072	15 998
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 428	1 263	690
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)		20 056	17 809	15 308

Nota 5.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie		2020	2019	2018
a)	do 1 miesiąca	3 003	3 201	3 315
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 025	802	926
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	115	31	434
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	79	404	424
e)	powyżej 1 roku	1 765	1 683	727
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)		5 987	6 121	5 826
f)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 428	1 263	690
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)		4 559	4 858	5 136

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności sporne w momencie przekazania należności na drogę postępowania sądowego.

W przypadku odbiorców prowadzących specjalistyczne sklepy z żywnością, u których powstały istotne należności przeterminowane, a którzy zachowują potencjał rozwojowy, może zostać podpisana ugoda na część lub całość przeterminowanych należności. W ugodach tych przeterminowane należności zostają rozpisane na tygodniowe lub miesięczne raty, natomiast bieżące należności powinny być przez takiego Klienta spłacane na bieżąco. Ugody mają na celu umożliwienie potencjalnie rozwojowym Klientom wyjście z tymczasowego kryzysu płynnościowego. Bio Planet nie tworzy odpisów na należności objęte Ugodą o ile sklepy, które ją zawarły generują wysokie obroty i posiadają stałą klientelę oraz stwarzają szanse na przyszłe rozwiązanie problemów finansowych. W latach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka podpisała ugody w łącznej kwocie 1.481 tys. zł na przeterminowane należności, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Należności przeterminowane powyżej roku, na które spółka nie utworzyła odpisów wyniosły: 337 tys. zł w roku 2020, 420 tys. zł w roku 2019, 37 tys. zł w roku 2018. Należności te były objęte ugodami i związku z tym, zgodnie z polityką Spółki, nie utworzono na nie odpisów.

Warunki ugody

Ugody zawierane z kontrahentami są na należności przysługujące wierzycielowi od dłużnika, wynikające z dostaw towarów handlowych. Dłużnik w ugodzie oświadcza, iż uznaje swoje zobowiązanie względem wierzyciela w zakresie i wysokości kwoty zadłużenia. Strony zgodnie ustalają, iż z tytułu opisanej wierzytelności, kwota zawarta w ugodzie jest rozłożona na raty. Jednocześnie wydłuża się termin płatności do końca trwania ugody. Jeżeli ugoda zostanie zrealizowana w całości zgodnie z harmonogramem wierzyciel odstąpi od naliczenia odsetek od przeterminowanych zobowiązań.

Strony zgodnie ustalają, iż uchybienie jakiegokolwiek terminu płatności zawartej ugody powoduje, iż ugoda przestaje obowiązywać, co oznacza, że dłużnik będzie zobowiązany do natychmiastowego uregulowania wszelkich należności oraz do zapłaty wszystkich odsetek ustawowych za opóźnienie.

W okresie trwania ugody osoby z działu rozliczeń i windykacji monitorują wpłaty dłużnika wynikające z harmonogramu ugody. Sprawdzają czy przestrzegane są terminy płatności wynikające z ugody oraz kwoty wpłacanych rat. Na tym etapie Emitent nie tworzy odpisu aktualizującego należności, ponieważ ugody są na bieżąco monitorowane. W przypadku jeżeli dłużnik nie wywiązuje się z warunków ugody, sprawa zostaje skierowana na drogę postępowania sądowego, jednocześnie Spółka tworzy odpis aktualizujący.

Nota 6. Kwoty należności spornych oraz należności przeterminowanych (z podziałem wg tytułów), w tym od których nie dokonano odpisów aktualizujących i niewykazanych jako „Należności dochodzone na drodze sądowej”

	2020	2019	2018
Należności sporne	1 347	1 227	690
Należności przeterminowane	4 640	4 894	5 136
Razem należności	5 987	6 121	5 826
Odpis na należności sporne	1 347	1 227	690
Odpis na należności przeterminowane	81	36	0
Razem odpisy na należności	1 428	1 263	690
Kwota należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisu	4 559	4 858	5 136

Nota 7.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe		2020	2019	2018
a)	w jednostkach zależnych	0	0	0
b)	w jednostkach współzależnych	0	0	0
c)	w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d)	w znaczącym inwestorze	0	0	0
e)	we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0
f)	w jednostce dominującej	0	0	0
g)	w pozostałych jednostkach	36	11	0
-	udziały lub akcje	0	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0	0
-	udzielone pożyczki	36	11	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
h)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	132	415	381
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	132	415	381
-	inne środki pieniężne	0	0	0
-	inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		168	426	381

Nota 7.2. Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)		2020	2019	2018
a)	w walucie polskiej	36	11	0
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)		36	11	0

Nota 7.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)		2020	2019	2018
a)	w walucie polskiej	86	321	295
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1)	waluta EURO	9	9	0
-	po przeliczeniu na zł	42	38	0
b2)	waluta USD	1	15	23
-	po przeliczeniu na zł	4	56	86
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		132	415	381

Nota 8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2020	2019	2018
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	67	103	128
-	stanowiące różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie	0	0	0

b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem		67	103	128

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w latach 2020-2018 składały się z następujących pozycji:

(w tys. zł)	2020	2019	2018
Ubezpieczenia majątkowe	62	44	58
Usługi obce rozliczane w czasie	5	41	52
Koszty targów Bio Planet	0	18	18
Razem	67	103	128

Nota 9. Główne składniki aktywów do których odnosili się odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	2020	2019	2018
Stan na początek roku obrotowego	1 263	690	743
Zmiana stanu odpisów w ciągu roku obrotowego:	0	0	0
- zwiększenia	234	616	89
- rozwiązanie	69	43	142
Stan na koniec roku obrotowego	1 428	1 263	690

Odpisy aktualizujące tworzone są głównie na należności przeterminowane powyżej 365 dni, należności dochodzone na drodze postępowania sądowego. Rozwiązanie odpisu aktualizującego następuje gdy dłużnik spłaci całość zadłużenia, postępowanie egzekucyjne zostanie umorzone.

Nota 10. Kapitał zakładowy (struktura)

Dane na dzień bilansowy.

Wyszczególnienie	Akcje			Ogółem
	Seria A	Seria B	Seria C	
1	2	3	4	5
1. Wartość nominalna jednej akcji	1,00 zł	1,00 zł	1,00 zł	
2. Wartość emisyjna jednej akcji	1,00 zł	1,00 zł	6,00 zł	
3. Ilość akcji w emisji (serii)	1 993 000	507 000	300 000	2 800 000
4. Podział akcji z danej serii:				
- uprzywilejowane (szt.)	0	0	0	0
- zwykłe (szt.)	1 993 000	507 000	300 000	2 800 000
5. Podział akcji z danej serii				
- imienne	0	0	0	0
- na okaziciela	1 993 000	507 000	300 000	2 800 000
6. Rodzaj uprzywilejowanych akcji				
- w zakresie praw głosu (szt.)	X	x	x	
- w zakresie dywidendy (szt.)	X	x	x	
- pozostałe (szt.)	X	x	x	
7. Wartość nominalna serii	1 993 000	507 000	300 000	2 800 000
8. Sposób pokrycia akcji				
- gotówka	1 993 000	507 000	300 000	2 800 000
- aport				
9. Data rejestracji	12.06.2014	20.10.2014	21.01.2015	

Akcjonariat na 31 grudnia 2020 r.

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	wartość nominalna
Organic Farma Zdrowia S.A.	702 000	25,07%	702 000
Grzegorz Mulik	568 499	20,30%	568 499
Barbara Strużyna	546 500	19,52%	546 500
Sylwester Strużyna	209 960	7,50%	209 960
Mariusz Ziemiańczuk	200 000	7,14%	200 000
Pozostali Akcjonariusze	573 041	20,47%	573 041
RAZEM	2 800 000	100,00%	2 800 000

Akcjonariat na 31 grudnia 2019 r.

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	wartość nominalna
Organic Farma Zdrowia S.A.	702 000	25,07%	702 000
Grzegorz Mulik	568 000	20,29%	568 000
Barbara Strużyna	546 500	19,52%	546 500
Sylwester Strużyna	209 460	7,48%	209 460
Mariusz Ziemiańczuk	200 000	7,14%	200 000
Pozostali Akcjonariusze	574 040	20,50%	574 040
RAZEM	2 800 000	100,00%	2 800 000

Akcjonariat na 31 grudnia 2018 r.

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	wartość nominalna
Organic Farma Zdrowia S.A.	702 000	25,07%	702 000
Grzegorz Mulik	563 365	20,12%	563 365
Barbara Strużyna	546 500	19,52%	546 500
Sylwester Strużyna	208 360	7,44%	208 360
Mariusz Ziemiańczuk	200 000	7,14%	200 000
Pozostali Akcjonariusze	579 775	20,71%	579 775
RAZEM	2 800 000	100,00%	2 800 000

Struktura kapitału zakładowego po przeprowadzeniu Oferty.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzeniu Oferty oraz spodziewanego natychmiastowego rozwodnienia po przeprowadzeniu Oferty przy założeniu, że wszystkie Akcje Nowej Emisji oraz Akcje Sprzedawane zostaną zaoferowane i objęte zapisami. O ile wszystkie Akcje Oferowane zostaną sprzedane oraz wyemitowane i objęte przez inwestorów, to po przeprowadzeniu Oferty Akcje Nowej Emisji będą stanowić ponad 6,5 % kapitału zakładowego Spółki,

uprawniając tym samym do ponad 6,5 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tabela nie uwzględnia akcji ewentualnie objętych przez członków Zarządu w ramach Oferty.

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna
Grzegorz Mulik*	569 200	18,97%	569 200
Barbara Strużyna*	548 500	18,28%	548 500
Sylwester Strużyna*	213 000	7,10%	213 000
Mariusz Ziemiańczuk	200 000	6,67%	200 000
Pozostali Akcjonariusze	1 469 300	49,98%	1 469 300
RAZEM	3 000 000	100,00%	3 000 000

* Z uwagi na zawartą w dniu 9 września 2021 r. umowę regulującą zasady współpracy w ramach Spółki, w tym w szczególności zasady trwałej polityki wobec Spółki, głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji Spółki, Grzegorz Mulik, Barbara Strużyna oraz Sylwester Strużyna wraz z innymi akcjonariuszami Spółki oraz osobą niebędącą akcjonariuszem Spółki pozostają w porozumieniu i posiadają oni łącznie 1.500.089 akcji Spółki, co po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki będzie stanowiło 50,003 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzeniu Oferty oraz spodziewanego natychmiastowego rozwodnienia przy założeniu, że Oferta będzie obejmowała Akcje Nowej Emisji, a Akcje Sprzedawane nie zostaną zaoferowane. Tabela nie uwzględnia akcji ewentualnie objętych przez członków Zarządu w ramach Oferty.

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna
Oferujący	702 000	23,40%	702 000
Grzegorz Mulik*	569 200	18,97%	569 200
Barbara Strużyna*	548 500	18,28%	548 500
Sylwester Strużyna*	213 000	7,10%	213 000
Mariusz Ziemiańczuk	200 000	6,67%	200 000
Pozostali Akcjonariusze	767 300	25,58%	767 300
RAZEM	3 000 000	100,00%	3 000 000

* Z uwagi na zawartą w dniu 9 września 2021 r. umowę regulującą zasady współpracy w ramach Spółki, w tym w szczególności zasady trwałej polityki wobec Spółki, głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji Spółki, Grzegorz Mulik, Barbara Strużyna oraz Sylwester Strużyna wraz z innymi akcjonariuszami Spółki oraz osobą niebędącą akcjonariuszem Spółki pozostają w porozumieniu i posiadają oni łącznie 1.500.089 akcji Spółki, co po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki będzie stanowiło 50,003 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Nota 11. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy		2020	2019	2018
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 500	1 500	1 500
b)	utworzony ustawowo	500	500	500
c)	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	6 895	6 007	5 980
d)	z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	0	0
e)	inny	0	0	0
Kapitał zapasowy, razem		8 895	8 007	7 980

Nota 12.1. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2020	2019	2018
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	54	49	51
a)	odniesionej na wynik finansowy	54	49	51
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2.	Zwiększenia	0	5	0
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0	5	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
c)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3.	Zmniejszenia	5	0	2
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5	0	2
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
c)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	49	54	49
a)	odniesionej na wynik finansowy	49	54	49
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Zmniejszenia i zwiększenia stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły	2020	2019	2018
Zwiększenia z tytułu:	2	12	19
powstania różnic przejściowych	2	12	19
- różnica przejściowa z tytułu leasingu	2	0	19
- dodatnie różnice kursowe	0	12	0
- odsetki od pożyczki	0	0	0
- zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- nieuwjętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
- powstania straty podatkowej	0	0	0
- nieuwjętej w poprzednich okresach straty podatkowej	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	7	7	21
odwrócenia się różnic przejściowych	7	7	21
- dodatnie różnice kursowe	7	0	21

- różnica przejściowa z tytułu leasingu	0	7	0
- odsetki od pożyczki	0	0	0
- zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0

Nota 12.2. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)		2020	2019	2018
a)	stan na początek okresu	79	23	14
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 297	56	9
-	świadczenia urlopowe	0	0	0
-	świadczenia emerytalne	112	56	9
-	nagrody jubileuszowe	1 185	0	0
c)	wykorzystanie	0	0	0
d)	rozwiązanie	0	0	0
e)	stan na koniec okresu	1 376	79	23

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia emerytalne została utworzona na podstawie wyceny aktuarialnej na koniec 2020 roku. Nagrody jubileuszowe przyznawane są za staż pracy zgodnie z obowiązującym regulaminem uchwalonym w grudniu 2020 roku i dotyczą wyłącznie pracowników Spółki, z wyłączeniem członków Zarządu. Nagrody jubileuszowe pierwszy raz wypłacone zostały w 2021 roku.

Po przygotowaniu rocznego sprawozdania finansowego obliczana jest wysokość nagrody rocznej dla Zarządu (która uzależniona jest od stopnia realizacji rocznego planu finansowego Spółki zatwierdzanego wcześniej przez Radę Nadzorczą Spółki).

Na podstawie wcześniej ustalonych warunków premialnych oraz rocznego wyniku Spółki wyliczana jest kwota nagrody rocznej przysługującej dla poszczególnych członków Zarządu. Następnie Spółka tworzy rezerwę na nagrody roczne Zarządu.

Nota 12.3. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)		2020	2019	2018
a)	stan na początek okresu	352	56	121
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 698	296	0
-	świadczenia urlopowe	71	296	0
-	świadczenia pracownicze	1	0	0
-	premie dla Zarządu	1 522	0	0
-	nagrody jubileuszowe	104	0	0
c)	wykorzystanie	0	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	228	0	65

-	świadczenia urlopowe	0	0	65
-	świadczenia pracownicze	10	0	0
-	premie dla Zarządu	218	0	0
e)	stan na koniec okresu	1 822	352	56

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia emerytalne została utworzona na podstawie wyceny aktuarialnej na koniec 2020 roku. Nagrody jubileuszowe przyznawane są za staż pracy zgodnie z obowiązującym regulaminem uchwalonym w grudniu 2020 roku i dotyczą wyłącznie pracowników Spółki, z wyłączeniem członków Zarządu. Nagrody jubileuszowe pierwszy raz wypłacone zostały w 2021 roku.

Po przygotowaniu rocznego sprawozdania finansowego obliczana jest wysokość nagrody rocznej dla Zarządu (która uzależniona jest od stopnia realizacji rocznego planu finansowego Spółki zatwierdzanego wcześniej przez Radę Nadzorczą Spółki).

Na podstawie wcześniej ustalonych warunków premiowych oraz rocznego wyniku Spółki wyliczana jest kwota nagrody rocznej przysługującej dla poszczególnych członków Zarządu. Następnie Spółka tworzy rezerwę na nagrody roczne Zarządu.

Nota 13.1. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe:		2020	2019	2018
a)	wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	11 634	8 481	8 448
-	wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
-	wobec znaczącego inwestora	0	0	0
-	wobec innych jednostek	0	0	0
--	kredyty i pożyczki	11 275	7 509	8 393
--	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
--	inne zobowiązania finansowe, w tym:	9	22	55
--	umowy leasingu finansowego	9	22	55
--	zobowiązania wekslowe	0	0	0
--	inne (wg rodzaju):	350	950	0
-	- z tytułu nabycia gruntu	350	950	0
Zobowiązania długoterminowe, razem		11 634	8 481	8 448

Nota 13.2. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		2020	2019	2018
a)	powyżej 1 roku do 3 lat	3 439	3 622	2 706
b)	powyżej 3 do 5 lat	3 085	2 650	2 650
c)	powyżej 5 lat	5 110	2 209	3 092
Zobowiązania długoterminowe, razem		11 634	8 481	8 448

Nota 13.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)		2020	2019	2018
a)	w walucie polskiej	11 634	8 481	8 448
b)	w walutach obcych	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem		11 634	8 481	8 448

Nota 13.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Dane na 31 grudnia 2020 r.

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	kwota kredytu/pożyczki wg umowy		kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	Numer umowy o kredyt
		jednostka	waluta	jednostka	waluta			
Santander Bank Polska	Warszawa	12 000	PLN	6 626	PLN	1,20%	02.07.2029	KIN/1415796
Santander Bank Polska	Warszawa	6 700	PLN	4 649	PLN	2,50%	31.03.2026	KO1027/20

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KIN/1415796

- 1) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi,
- 2) weksel własny in blanco do kwoty 12,0 mln zł,
- 3) hipoteka łączna do kwoty 18,0 mln zł,
- 4) cesja na rzecz Banku z praw umowy ubezpieczenia nieruchomości do kwoty 16,5 mln zł,
- 5) globalny przelew wierzytelności na rzecz Banku z wierzytelności wobec wszystkich kontrahentów,
- 6) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej od ryzyk budowlanych,
- 7) oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 § Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 576 380,06 zł z dnia 24 września 2020 r., do kwoty 35 476 380,06 zł z dnia 3 sierpnia 2020 r.

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KO1027/20

- 1) hipoteka umowna łączna do kwoty 10,05 mln zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości,
- 2) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości,
- 3) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia Inwestycji,
- 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 § Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 576 380,06 zł z dnia 24 września 2020 r., do kwoty 35 476 380,06 zł z dnia 3 sierpnia 2020 r.
- 5) zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych do kwoty 13,5 mln zł,

Dane na 31 grudnia 2019 r.

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	kwota kredytu/pożyczki wg umowy		kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	Numer umowy o kredyt
		jednostka	waluta	jednostka	waluta			
Santander Bank Polska	Warszawa	12 000	PLN	7 509	PLN	1,20%	02.07.2029	KIN/1415796

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KIN/1415796

- 1) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi,
- 2) weksel własny in blanco do kwoty 12,0 mln zł,
- 3) hipoteka łączna do kwoty 18,0 mln zł,
- 4) cesja na rzecz Banku z praw umowy ubezpieczenia nieruchomości do kwoty 16,5 mln zł,
- 5) globalny przelew wierzytelności na rzecz Banku z wierzytelności wobec wszystkich kontrahentów,
- 6) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej od ryzyk budowlanych,

Dane na 31 grudnia 2018 r.

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	kwota kredytu/pożyczki wg umowy		kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	Numer umowy o kredyt
		jednostka	waluta	jednostka	waluta			
Santander Bank Polska	Warszawa	12 000	PLN	8 393	PLN	1,20%	02.07.2029	KIN/1415796

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KIN/1415796

- 1) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi,
- 2) weksel własny in blanco do kwoty 12,0 mln zł,
- 3) hipoteka łączna do kwoty 18,0 mln zł,
- 4) cesja na rzecz Banku z praw umowy ubezpieczenia nieruchomości do kwoty 16,5 mln zł,
- 5) globalny przelew wierzytelności na rzecz Banku z wierzytelności wobec wszystkich kontrahentów,
- 6) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej od ryzyk budowlanych,

Nota 14.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe		2020	2019	2018
a)	wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	35 688	29 998	26 790
-	wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
-	wobec znaczącego inwestora	0	0	0
-	wobec innych jednostek	0	0	0

--	kredyty i pożyczki:	11 746	9 665	9 636
---	długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
--	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
--	z tytułu dywidend	0	0	0
--	inne zobowiązania finansowe, w tym:	61	87	58
-	umowy leasingu finansowego	61	87	58
--	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 882	16 968	15 421
---	do 12 miesięcy	17 882	16 968	15 421
---	powyżej 12 miesięcy	0	0	0
--	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0	0
--	zobowiązania wekslowe	0	0	0
--	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 174	1 791	1 188
--	z tytułu wynagrodzeń	1 009	865	470
--	inne (wg rodzaju)	1 816	622	17
d)	fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		35 688	29 998	26 790

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2020	2019	2018
- zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	11 194	8 776	8 747
- zobowiązania z kredytu inwestycyjnego	552	883	884
- prowizja	0	6	0
- kredyt na zakup samochodów	0	0	5
Razem	11 746	9 665	9 636

Zobowiązania krótkoterminowe inne	2020	2019	2018
- zakup gruntu - wieczyste użytkowanie	600	600	0
- wobec wykonawcy nowej hali magazynowej	1199	0	0
- pozostałe z tytułu innych zobowiązań	17	22	17
Razem	1816	622	17

Nota 14.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	2020	2019	2018
a) w walucie polskiej	25 725	21 292	17 633
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1) waluta EURO	2 090	2 032	2 127
- po przeliczeniu na zł	9 645	8 653	9 146
b2) waluta USD	64	14	3
- po przeliczeniu na zł	241	53	11
b3) waluta GBP	15	0	0
- po przeliczeniu na zł	77	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 688	29 998	26 790

Nota 14.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Dane na 31 grudnia 2020 r.

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	kwota kredytu/pożyczki wg umowy		kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	Numer umowy o kredyt
		jednostka	waluta	jednostka	waluta			
Santander Bank Polska	Warszawa	6 700	PLN	552	PLN	2,50%	31.03.2026	KO1027/20
Santander Bank Polska	Warszawa	12 000	PLN	888	PLN	1,20%	02.07.2029	KIN/1415796
Santander Bank Polska	Warszawa	10 400	PLN	10 306	PLN	1,85%	31.07.2022	KRB/1412906

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KO1027/20

- 1) hipoteka umowna łączna do kwoty 10,05 mln zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości,
- 2) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości,
- 3) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia Inwestycji,
- 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 576 380,06 zł z dnia 24 września 2020 r., do kwoty 35 476 380,06 zł z dnia 3 sierpnia 2020 r.

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KIN/1415796

- 1) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi,
- 2) weksel własny in blanco do kwoty 12,0 mln zł,
- 3) hipoteka łączna do kwoty 18,0 mln zł,
- 4) cesja na rzecz Banku z praw umowy ubezpieczenia nieruchomości do kwoty 16,5 mln zł,
- 5) globalny przelew wierzytelności na rzecz Banku z wierzytelności wobec wszystkich kontrahentów,
- 6) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej od ryzyk budowlanych,
- 7) oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 576 380,06 zł z dnia 24 września 2020 r., do kwoty 35 476 380,06 zł z dnia 3 sierpnia 2020 r.

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KRB/1412906

- 1) hipoteka umowna łączna do kwoty 15,6 mln zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości,
- 2) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości,
- 3) zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych o wartości nie niższej niż 5,0 mln ustanowiony do kwoty 13,5 mln,
- 4) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia zastawionych zapasów, o których mowa w pkt 3),
- 5) oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 576 380,06 zł z dnia 24 września 2020 r., do kwoty 35 476 380,06 zł z dnia 3 sierpnia 2020 r.

Dane na 31 grudnia 2019 r.

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	kwota kredytu/pożyczki wg umowy		kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	Numer umowy o kredyt
		jednostka	waluta	jednostka	waluta			
Santander Bank Polska	Warszawa	12 000	PLN	883	PLN	1,20%	02.07.2029	KIN/1415796
Santander Bank Polska	Warszawa	9 000	PLN	8 776	PLN	1,85%	15.06.2020	KRB/1412906
Prowizja	Warszawa		PLN	6	PLN			

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KIN/1415796

- 1) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi,
- 2) weksel własny in blanco do kwoty 12,0 mln zł,
- 3) hipoteka łączna do kwoty 18,0 mln zł,
- 4) cesja na rzecz Banku z praw umowy ubezpieczenia nieruchomości do kwoty 16,5 mln zł,
- 5) globalny przelew wierzytelności na rzecz Banku z wierzytelności wobec wszystkich kontrahentów,
- 6) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej od ryzyk budowlanych,

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KRB/1412906

- 1) hipoteka umowna łączna do kwoty 13,5 mln zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości,
- 2) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości,
- 3) zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych o wartości nie niższej niż 5,0 mln zł do kwoty 18,0 mln zł,
- 4) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia zastawionych zapasów, o których mowa w pkt 3),

Dane na 31 grudnia 2018 r.

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	kwota kredytu/pożyczki wg umowy		kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	Numer umowy o kredyt
		jednostka	waluta	jednostka	waluta			
Santander Bank Polska	Warszawa	9 000	PLN	8 747	PLN	1,85%	15.06.2020	KRB/1412906
Santander Bank Polska	Warszawa	116	PLN	5	PLN		28.02.2019	KI1/1504220
Santander Bank Polska	Warszawa	12 000	PLN	883	PLN	1,20%	02.09.2029	KIN/1415796

Zabezpieczenie KRB/1412906

- 1) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi,
- 2) weksel własny in blanco wraz z deklaracją,
- 3) hipoteka łączna do kwoty 9,0 mln zł (podwyższona aneksem nr 5 do kwoty 13,5 mln zł),

- 4) cesja na rzecz Banku z praw umowy ubezpieczenia nieruchomości do kwoty 14,0 mln zł,
- 5) sądowy zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach magazynowych o wartości 5,0 mln zł do kwoty 18,0 mln zł,
- 6) cesja na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu do 5,0 mln zł,
- 7) globalny przelew wierzytelności na rzecz Banku z wierzytelności wobec wszystkich kontrahentów,

Zabezpieczenie K11/1504220

- 1) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi,
- 2) weksel własny in blanco do kwoty wymagalnego zadłużenia,
- 3) sądowy zastaw rejestrowy na 3 pojazdach osobowych marki Skoda Rapid o wartości 158 700,00 zł do kwoty 232 244,00 zł,
- 4) umowa cesji praw z umów ubezpieczenia samochodów osobowych na rzecz Banku do kwoty 69 000,00 zł,

Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z umowy KIN/1415796

- 1) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi,
- 2) weksel własny in blanco do kwoty 12,0 mln zł,
- 3) hipoteka łączna do kwoty 18,0 mln zł,
- 4) cesja na rzecz Banku z praw umowy ubezpieczenia nieruchomości do kwoty 16,5 mln zł,
- 5) globalny przelew wierzytelności na rzecz Banku z wierzytelności wobec wszystkich kontrahentów,
- 6) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej od ryzyk budowlanych,

Nota 15. Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	2020	2019	2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	26
– długoterminowe	0	0	0
– krótkoterminowe	0	0	26
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
– długoterminowe	0	0	0
– krótkoterminowe	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0	26

Nota 16. Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Dane na 31 grudnia 2020 r.

Kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji

$$16\,685 / 2\,800 = 5,96$$

Wartość księgowa na 1 akcję zwiększyła się do poziomu 5,96 zł, tj. zwiększyła się o 32 % w stosunku do 4,51 zł wartości księgowej na 1 akcję na koniec 2019 roku.

Dane na 31 grudnia 2019 r.

Kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji

$$12\,616 / 2\,800 = 4,51$$

Wartość księgowa na 1 akcję zwiększyła się do poziomu 4,51 zł, tj. zwiększyła się o 16% w stosunku do 3,88 zł wartości księgowej na 1 akcję na koniec 2018 roku.

Dane na 31 grudnia 2018 r.

$$\text{Kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji} \\ 10\,863 / 2\,800 = 3,88$$

Wartość księgowa na 1 akcję zwiększyła się nieznacznie do poziomu 3,88 zł, tj. zwiększyła się o 1% w stosunku do 3,85 zł wartości księgowej na 1 akcję na koniec 2017 roku.

Rok	Wartość księgowa (w tys. zł)	Liczba wyemitowanych akcji (w tys.)	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN)
2018	10 863	2 800	3,88
2019	12 616	2 800	4,51
2020	16 686	2 800	5,96

Nota 17. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe nie występują.

Nota 18.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2020	2019	2018
Usługi magazynowe:	0	0	0
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	50	72	54
Usługi reklamowe	0	0	0
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	1 306	1 618	1 427
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 356	1 690	1 481
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0

– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	1 356	1 690	1 481

Nota 18.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2020	2019	2018
a) kraj	486	557	571
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	486	557	571
b) eksport	870	1 133	910
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	870	1 133	910
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 356	1 690	1 481
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	1 356	1 690	1 481

Spółka jako produkty traktuje usługi marketingowe oraz usługi magazynowe. Są to przede wszystkim przychody ze sprzedaży usług reklamowych, artykułów, kampanii marketingowych w Magazynie Gotuj W Stylu Eko i na stronie internetowej gotujwstylueko.pl.

Nota 19.1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2020	2019	2018
– żywność ekologiczna	202 578	151 462	126 940
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	202 578	151 462	126 940
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	0	0	0
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	0	0	0

Nota 19.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2020	2019	2018
a) kraj	197 559	148 242	125 096
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	197 559	148 242	125 096
b) eksport	5 019	3 220	1 844
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0

– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	5 019	3 220	1 844
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	202 578	151 462	126 940
– od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– od jednostek zależnych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
– od jednostek współzależnych	0	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
– od innych jednostek	0	0	0
– od pozostałych jednostek	202 578	151 462	126 940

Nota 20. Inne przychody operacyjne

Inne przychody operacyjne	2020	2019	2018
b) rozwiązane rezerwy	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	37	134	130
- zaokrąglenia z deklaracji	4	0	0
- rozrachunki uznane za nieściągalne	11	81	30
- wpłaty komornicze	6	12	13
- otrzymane odszkodowania	16	38	87
- otrzymane nagrody	0	3	0
Inne przychody operacyjne, razem	37	134	130

Nota 21. Inne koszty operacyjne

Inne koszty operacyjne	2020	2019	2018
a) utworzone rezerwy	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 250	1 352	2 031
- zaokrąglenia z deklaracji VAT	0	0	0
- zapłacone kary umowne NKUP	7	25	14
- rozrachunki uznane za nieściągalne stanowiące NKUP	42	12	6
- rozrachunki uznane za nieściągalne stanowiące KUP	4	6	108
- spisanie towarów niepełnowartościowych	1 197	1 309	1 903
Inne koszty operacyjne, razem	1 250	1 352	2 031

Nota 22.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2020	2019	2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1	1	1
– od jednostek powiązanych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w tym:	1	1	1
– od wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
– od znaczącego inwestora	0	0	0
– od innych jednostek	1	1	1
b) pozostałe odsetki	0	0	0
– od jednostek powiązanych	0	0	0
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
– od pozostałych jednostek	0	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1	1	1

Nota 22.2. Inne przychody finansowe

Inne przychody finansowe	2020	2019	2018
a) dodatnie różnice kursowe, w tym:	0	108	0
– zrealizowane	0	53	0
– niezrealizowane	0	55	0
b) rozwiązane rezerwy	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Inne przychody finansowe, razem	0	108	0

Nota 23.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek

Koszty finansowe z tytułu odsetek	2020	2019	2018
a) od kredytów i pożyczek	474	709	661
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
– dla pozostałych jednostek, w tym:	474	709	661
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
– dla znaczącego inwestora	0	0	0
– dla innych jednostek	474	709	661
b) pozostałe odsetki	0	0	0
– dla jednostek powiązanych	0	0	0
– dla pozostałych jednostek	0	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	474	709	661

Nota 23.2. Inne koszty finansowe

Inne koszty finansowe	2020	2019	2018
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	830	0	331
– zrealizowane	513	0	237
– niezrealizowane	317	0	94
b) utworzone rezerwy	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Inne koszty finansowe, razem	830	0	331

Nota 24.1. Podatek dochodowy bieżący

	2020	2019	2018
Podatek dochodowy bieżący	1 888	660	7
1. Zysk (strata) brutto	6 187	2 398	173
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	3 749	1 074	-137
a Koszty niepodatkowe	3 913	1 229	-11
b przychody niepodatkowe	-164	-155	-126
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 936	3 472	36
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 888	660	7
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 888	660	7
– wykazany w rachunku zysków i strat	1 888	660	7
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0	0
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Nota 24.2. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:

	2020	2019	2018
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:			
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-692	-74	83
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0	0
– inne składniki podatku odroczonego	0	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	-692	-74	83

2020	2019	2018
------	------	------

Łączna kwota podatku odroczonego ujętego w kapitale własnym	0	0	0
--	----------	----------	----------

Nota 25. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku lub zwiększenia straty

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku lub zwiększenia straty nie występują.

Nota 26. Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą z uwzględnieniem podziału na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto danego okresu

Dane na 31 grudnia 2020 r.

zysk netto / liczba wyemitowanych akcji

$$4\,991 / 2\,800 = 1,78$$

Poprzez wypracowanie 5,0 mln zł zysku netto wartość zysku netto przypadającego na 1 akcję zwiększyła się do poziomu 1,78 zł, wobec 0,65 zł zysku przypadającego na 1 akcję w 2019 roku.

Dane na 31 grudnia 2019 r.

zysk netto / liczba wyemitowanych akcji

$$1\,812 / 2\,800 = 0,65$$

Poprzez wypracowanie 1,81 mln zł zysku netto wartość zysku netto przypadającego na 1 akcję zwiększyła się do poziomu 0,65 zł, wobec 0,03 zł zysku przypadającego na 1 akcję w 2018 roku.

Dane na 31 grudnia 2018 r.

zysk netto / liczba wyemitowanych akcji

$$83 / 2\,800 = 0,03$$

Poprzez wypracowanie 0,08 mln zł zysku netto wartość zysku netto przypadającego na 1 akcję zmniejszyła się do poziomu 0,03 zł, wobec 0,36 zł zysku przypadającego na 1 akcję w 2017 roku.

Rok	Zysk netto (w tys. zł)	Liczba wyemitowanych akcji (w tys.)	Zysk netto na 1 akcję (PLN)
2018	83	2 800	0,03
2019	1 812	2 800	0,65
2020	4 991	2 800	1,78

Nota 27. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych do sporządzenia historycznej informacji finansowej z przepływów pieniężnych dane w tys. PLN:

Rodzaj środków pieniężnych	2020	2019	2018
Środki pieniężne w kasie	17	324	252
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	115	91	129
Inne środki pieniężne	0	0	0
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	415	381

VII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 28. Informacje o instrumentach finansowych**

Dane na 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne	0	0	0	0
- środki pieniężne	415	0	283	132
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:				
- należności z tytułu dostaw towarów	17 809	2 247	0	20 056
- pozostałe należności	85	13	0	98
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:				
- kredyty bankowe	17 174	5 847	0	23 021
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 968	914	0	17 882
- zobowiązania z tytułu zakupu wieczystego użytkowania	1 550	0	600	950
- pozostałe zobowiązania	22	1 194	0	1 216
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:				
- pożyczka PIŻE	11	19	0	30
- pożyczka WOPR	0	6	0	6
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0

Dane na 31 grudnia 2019 r.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne	0	0	0	0
- środki pieniężne	381	34	0	415
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:				
- należności z tytułu dostaw towarów	15 308	2 501	0	17 809
- pozostałe należności	68	17	0	85

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:				
- kredyty bankowe	18 028	0	854	17 174
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 421	1 547	0	16 968
- zobowiązania z tytułu zakupu wieczystego użytkowania	0	1 550	0	1 550
- pozostałe zobowiązania	17	5	0	22
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:				
- pożyczka PIŻE	0	11	0	11
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0

Dane na 31 grudnia 2018 r.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne	0	0	0	0
- środki pieniężne	392	0	11	381
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:				
- należności z tytułu dostaw towarów	15 472	0	164	15 308
- pozostałe należności	67	1	0	68
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:				
- kredyty bankowe	17 989	39	0	18 028
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 317		896	15 421
- pozostałe zobowiązania	16	1	0	17
- pożyczki udzielone i należności własne	0	0	0	0
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0

Nota 28.1. Charakterystyka instrumentów finansowych

Dane na 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Charakterystyka	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		
- instrumenty pochodne	brak	brak
- środki pieniężne	środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych	brak
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- należności z tytułu dostaw towarów	należności z tytułu dostaw towarów	w terminie zapadalności
- pozostałe należności	pozostałe należności	w terminie zapadalności
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		
- instrumenty pochodne	brak	brak
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:		
- kredyty bankowe	kredyty bankowe	zmienna stopa procentowa marża + WIBOR dla kredytu inwestycyjnego długoterminowego, spłata w ratach do 2 lipca 2029 r., zmienna stopa procentowa marża + WIBOR dla kredytu w rachunku bieżącym, termin spłaty do 31 lipca 2022 r.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	w terminie zapadalności
- zobowiązania z tytułu zakupu wieczystego użytkowania	zobowiązania z tytułu zakupu wieczystego użytkowania	spłaty miesięcznie w kwocie 50 tys. do 31 lipca 2022 r.
- pozostałe zobowiązania	pozostałe zobowiązania	w terminie zapadalności
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:		
- pożyczka PIŻE	pożyczka	termin spłaty 30 czerwca 2021 r., odsetki 4 % rocznie
- pożyczka WOPR	pożyczka	termin spłaty 14 sierpnia 2022 r., odsetki 3 % rocznie
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	brak	brak

Dane na 31 grudnia 2019 r.

Wyszczególnienie	Charakterystyka	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		
- instrumenty pochodne	brak	brak

- środki pieniężne	środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych	brak
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- należności z tytułu dostaw towarów	należności z tytułu dostaw towarów	w terminie zapadalności
- pozostałe należności	pozostałe należności	w terminie zapadalności
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		
- instrumenty pochodne	brak	brak
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:		
- kredyty bankowe	kredyty bankowe	zmienna stopa procentowa marża + WIBOR dla kredytu inwestycyjnego długoterminowego, spłata w ratach do 2 lipca 2029 r., zmienna stopa procentowa marża + WIBOR dla kredytu w rachunku bieżącym, termin spłaty do 15 czerwca 2020 r.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	w terminie zapadalności
- zobowiązania z tytułu zakupu wieczystego użytkowania	zobowiązania z tytułu zakupu wieczystego użytkowania	spłaty miesięcznie w kwocie 50 tys. do 31 lipca 2022 r.
- pozostałe zobowiązania	pozostałe zobowiązania	w terminie zapadalności
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:		
- pożyczka PIŻE	pożyczka	termin spłaty 31 stycznia 2020 r., odsetki 4 % rocznie
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	brak	brak

Dane na 31 grudnia 2018 r.

Wyszczególnienie	Charakterystyka	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		
- instrumenty pochodne	brak	brak
- środki pieniężne	środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych	brak
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- należności z tytułu dostaw towarów	należności z tytułu dostaw towarów	w terminie zapadalności
- pozostałe należności	pozostałe należności	w terminie zapadalności

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		
- instrumenty pochodne	brak	brak
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:		
- kredyty bankowe	kredyty bankowe	zmienna stopa procentowa marża + WIBOR dla kredytu inwestycyjnego długoterminowego, spłata w ratach do 2 lipca 2029 r., zmienna stopa procentowa marża + WIBOR dla kredytu inwestycyjnego na zakup aut, spłata w ratach do 28 lutego 2019 r., zmienna stopa procentowa marża + WIBOR dla kredytu w rachunku bieżącym, termin spłaty do 15 czerwca 2020 r.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	w terminie zapadalności
- pozostałe zobowiązania	pozostałe zobowiązania	w terminie zapadalności
- pożyczki udzielone i należności własne	brak	brak
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	brak	brak

Nota 28.2 Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informacje o:

- wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości
- efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

Spółka nie posiada kredytów, co do których przewidywane jest ich wykupienie przez terminami zawartymi w umowie. Zarząd rozważa zawarcie w przyszłości umów ubezpieczenia wysokości stóp procentowych dla już zaciągniętych długoterminowych kredytów inwestycyjnych oraz dla długoterminowych kredytów inwestycyjnych, które będą przez Spółkę zaciągane w przyszłości w celu ograniczenia ryzyka wzrostu stóp procentowych.

Nota 28.2.1 Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

W Spółce występuje ryzyko kredytowe związane z kredytem kupieckim udzielanym odbiorcom Emitenta. Udzielone przez Spółkę pożyczki nie stanowią ryzyka z uwagi na ich niską wartość: 36 tys. w roku 2020 oraz 11 tys. w roku 2019.

Spółka rozwija sprzedaż dzięki stosowaniu kredytu kupieckiego, warunkiem otrzymania terminu płatności pierwszego tj. 7 dni jest możliwe po wcześniejszym zrealizowaniu zakupów na poziomie co najmniej 10 tys. zł netto na przedpłatę lub za gotówkę. Jeżeli pierwsze zamówienie jest na kwotę powyżej 10 tys. zł netto to klient może otrzymać termin płatności po zrealizowaniu jeszcze jednej dodatkowej dostawy. W przypadku pogorszenia kondycji finansowej największych Płatników lub większej grupy dowolnej wielkości Płatników – może wpłynąć na ograniczenie przychodów ze sprzedaży i pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki.

Oferowanie odroczonego terminu płatności w procesie sprzedaży produktów spożywczych jest niezbędne dla zachowania konkurencyjności wśród istniejących i potencjalnych Płatników. Jednocześnie generuje ono ryzyko braku możliwości odzyskania całości należnych z tego tytułu kwot. Spółka nie wykorzystuje w swojej

działalności faktoringu, ani ubezpieczenia należności. Pogorszenie się sytuacji płynnościowej lub nieterminowość płatności od części Płatników lub celowe niepłacenie należności w terminie mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Spółki.

Ryzyko związane z kredytem kupieckim dotyczy całej kwoty należności z tytułu dostaw towarów i usług. Jest ono znacząco minimalizowane poprzez szereg działań podejmowanych przez Spółkę m. in. windykacji należności, restrykcyjnych zasadach udzielania kredytu kupieckiego itp. Na dzień 31.12.2020 podwyższone ryzyko dotyczy należności na które utworzono odpisy aktualizujące: 1.428 tys. zł w roku 2020, 1.263 tys. zł w roku 2019 oraz 690 tys. zł w roku 2018. Szczegółowe informacje zawiera Nota 6.

Największe ryzyko kredytowe związaną z kredytem kupieckim istnieje w kredytowaniu około 700 sklepów stacjonarnych z żywnością ekologiczną, które odpowiadają za około 68 % sprzedaży Spółki w 2020 roku. Należności od tej grupy Klientów to około 59 % całości należności od Klientów Spółki. Kolejną grupą o największym ryzyku kredytu kupieckiego jest około 200 sklepów internetowych z żywnością ekologiczną odpowiadające za 14 % sprzedaży Spółki oraz około 16 % należności od Klientów Spółki.

Odbiorcy Spółki zlokalizowani są na terenie całej Polski, w szczególności w dużych ośrodkach wielkomiejskich. Rozmieszczenie geograficzne Klientów nie koncentruje się w żadnym regionie i nie istnieje zwiększone ryzyko kredytowania Klientów z wybranego jednego regionu geograficznego. Za region taki mogłaby być uznana cała Polska, gdyż udział Klientów zagranicznych w sprzedaży (oraz w należności) Emitenta jest znikomy.

Spółka poprzez swoje zespoły (departament sprzedaży, departament obsługi klientów i logistyki oraz departament księgowości i rozliczeń) utrzymuje stały kontakt z odbiorcami, którym udziela kredytu kupieckiego ograniczając w ten sposób ryzyko jego udzielenia. Nie mniej całość należności handlowych Spółki jest w jakimś stopniu obciążona ryzykiem kredytowym. Z uwagi na szereg działań podejmowanych przez spółkę, ryzyko kredytowe dotyczące należności jest bardzo niskie i w rzeczywistości przekłada się na kwoty należności, od których spółka jest zmuszona tworzyć odpisy.

Nota 28.3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Spółka nie wycenia instrumentów finansowych w wartości godziwej. Spółka nie wylicza dodatkowo wartości godziwej dla tych instrumentów.

Z uwagi na charakter instrumentów finansowych Zarząd uważa, że wartość godziwa nie różniłaby się znacząco od wartości bilansowych a aktywny regulowany rynek dla nich nie istnieje.

Nota 28.4. Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów odnośnie do dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych

W nawiązaniu do dłużnych instrumentów finansowych, odsetek z tytułu pożyczek naliczone i zrealizowane w 2020 r. kształtowały się następująco:

Umowa pożyczki zawarta w sierpniu 2020 r. pomiędzy spółką zwaną dalej Pożyczkodawcą, a Wodnym Ochotniczym Pogotowiem Ratunkowym w Błoniu zwanym dalej Pożyczkobiorcą na kwotę 6 000,00 zł. Pożyczkobiorca dokona spłaty pożyczki wraz z odsetkami w 4 równych ratach po 1 500,00 zł wraz z odsetkami, które wynoszą 3 % (w skali roku). Odsetki pożyczki naliczane są w dniu spłaty raty, naliczone odsetki od kwoty udzielonej pożyczki wynoszą 225,36 zł, a odsetki zrealizowane wynoszą 22,68 zł.

Zostały też zrealizowane odsetki od pożyczki udzielonej w 2019 r. Polskiej Izbie Żywności Ekologicznej w kwocie 534,79 zł.

Umowa pożyczki zawarta w sierpniu 2019 r. pomiędzy spółką zwaną dalej Pożyczkodawcą, a Polską Izbą Żywności Ekologicznej z siedzibą w Warszawie zwanym dalej Pożyczkobiorcą na kwotę 50 000,00 zł. Pożyczka została oprocentowana na poziomie 4 % w skali roku. Odsetki naliczane są w dniu spłaty pożyczki od kwoty aktualnego zadłużenia Pożyczkobiorcy. Pożyczka została spłacona w kwocie 40 000,00 zł, od której naliczono

odsetki w wysokości 534,79 zł, a zrealizowane zostały w 2020 r. pozostała część spłaty pożyczki ma być uregulowana w terminie późniejszym.

Umowa pożyczki zawarta w 2018 r. pomiędzy spółką zwaną dalej Pożyczkodawcą, a Polską Izbą Żywności Ekologicznej z siedzibą w Warszawie zwaną dalej Pożyczkobiorcą. Pożyczka została oprocentowana na poziomie 4 % w skali roku. Odsetki naliczane są w dniu spłaty pożyczki od kwoty aktualnego zadłużenia Pożyczkobiorcy. Odsetki naliczone i zrealizowane od udzielonej pożyczki wynosiły 539,17 zł.

Nota 28.5. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów

Koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań kredytowych stanowią w 2020 roku kwotę 399 446 zł, są to koszty z tytułu odsetek naliczonych i zrealizowanych.

Koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań kredytowych stanowią w 2019 roku kwotę 645 499 zł, są to koszty z tytułu odsetek naliczonych i zrealizowanych.

Koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań kredytowych stanowią w 2018 roku kwotę 580 160 zł, są to koszty z tytułu odsetek naliczonych i zrealizowanych.

Wszystkie odsetki pobrane są odsetkami zrealizowanymi i dotyczą zobowiązań krótko i długoterminowych.

Nota 28.6. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Bio Planet obecnie nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko finansowe z uwzględnieniem zabezpieczania wartości godziwej przepływów pieniężnych. W przyszłości Zarząd planuje zabezpieczać ryzyko stopy procentowej w związku z zaciągniętymi kredytami długoterminowymi.

Zarząd rozważa zawarcie w przyszłości umów ubezpieczenia wysokości stóp procentowych dla już zaciągniętych długoterminowych kredytów inwestycyjnych oraz dla długoterminowych kredytów inwestycyjnych, które będą przez Spółkę zaciągane w przyszłości w celu ograniczenia ryzyka wzrostu stóp procentowych.

Nota 29. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka posiada zobowiązania z tytułu użytkowania wieczystego gruntów za 2020 r. wobec jednostki terytorialnej w kwocie 55 320,00 zł rocznie. Działki położone są w gminie Leszno i opisane w ewidencji gruntów jako działki ew. nr 429/49, 429/50, 429/51, 429/52 i 429/53 o łącznej pow. 2,2835 ha, z obrębu 0011 Leszno.

Nota 30. Informacje o środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT

Dane na 31 grudnia 2020 r.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT na 31 grudnia 2020 r. wynosiły: 2.231,86 zł.

Dane na 31 grudnia 2019 r.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT na 31 grudnia 2019 r. wynosiły: 1.282,14 zł.

Dane na 31 grudnia 2018 r.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT na 31 grudnia 2018 r. wynosiły: 0,00 zł.

Nota 31. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W latach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło zaniechanie działalności, nie jest też przewidziane w następnych okresach.

Nota 32. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

W 2020 roku środki trwałe w budowie zostały powiększone o odsetki w kwocie 28 892 zł. Na 31 grudnia 2020 roku środki trwałe w budowie wynosiły 7 617 tys. zł.

W roku 2019 odsetki nie powiększyły środków trwałych w budowie, Na 31 grudnia 2019 roku środki trwałe w budowie wyniosły 239 tys. zł. W roku 2018 środki trwałe w budowie nie wystąpiły.

Nota 33. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w latach badanych

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększałyby cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w latach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły.

Nota 34. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Na 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Nakłady planowane na lata następne
wartości niematerialne i prawne	160	200
środki trwałe przyjęte do użytkowania, w tym:	1 094	8 020
- na ochronę środowiska	0	0
środki trwałe w budowie, w tym:	7 378	2 045
- na ochronę środowiska	0	0
- inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	0	0

Na 31 grudnia 2019 r.

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Nakłady planowane na lata następne
wartości niematerialne i prawne	125	100
środki trwałe przyjęte do użytkowania, w tym:	326	400
- na ochronę środowiska	0	0
środki trwałe w budowie, w tym:	239	500
- na ochronę środowiska	0	0
- inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	2 336	0

Na 31 grudnia 2018 r.

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Nakłady planowane na lata następne
wartości niematerialne i prawne	47	140
środki trwałe przyjęte do użytkowania, w tym:	388	400
- na ochronę środowiska	0	0
środki trwałe w budowie, w tym:	0	0
- na ochronę środowiska	0	0
- inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	1 600	1 000

Nota 35. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Dane na 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	Kwota
Zobowiązania z tytułu kredytu	23 021	B.II.3.a)	11 275
		B.III.3.a)	11 746
Inne zobowiązania finansowe	70	B.II.3.c)	9
		B.III.3.c)	61
Zobowiązania inne	2 166	B.II.3.e)	350
		B.III.3.i)	1 816

Dane na 31 grudnia 2019 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	Kwota
Zobowiązania z tytułu kredytu	17 174	B.II.3.a)	7 509
		B.III.3.a)	9 665
Inne zobowiązania finansowe	109	B.II.3.c)	22
		B.III.3.c)	87
Zobowiązania inne	1 550	B.II.3.e)	950
		B.III.3.i)	600

Dane na 31 grudnia 2018 r.

Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	Kwota
Zobowiązania z tytułu kredytu	18 028	B.II.3.a)	8 393
		B.III.3.a)	9 636
Inne zobowiązania finansowe	113	B.II.3.c)	55
		B.III.3.c)	58

Nota 36. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter

Pozycja nie występuje w latach objętym sprawozdaniem. Spółka nie otrzymała dofinansowania z FGŚP i PUP do wynagrodzeń, oraz składek ZUS. Nie wnioskowała o umorzenie składek ZUS, podatku od nieruchomości. Nie składała wniosku o pożyczkę z PFR, oraz o pożyczkę z Urzędu Pracy. Koszty poniesione przez Spółkę związane z pandemią Covid-19 (maseczki, płyny do dezynfekcji) w ocenie kierownictwa jednostki są nieistotne.

Nota 37. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych

Nie wystąpiły.

Nota 38. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy

Spółka dnia 17 lutego 2020 roku podpisała umowę z Fundacją Bank Żywności SOS w Warszawie z siedzibą w Regułach.

Żywność nie była przekazywana, ponieważ artykuły spożywcze wycofane z etapu dystrybucji nie spełniały wymogów prawa żywnościowego.

Nota 39. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie występuje. Brak umów o istotnym znaczeniu nieuwzględnionych w bilansie.

Nota 40. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Nie występują. Spółka nie brał udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

Nota 41. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w 2020 r. wyniosło 235 osoby zatrudnione na umowę o pracę.

Wyszczególnienie	Przeciętny stan zatrudnienia w 2020 r.
Pracownicy umysłowi	97
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	138
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych	0
Razem	235

Przeciętne zatrudnienie w 2019 r. wyniosło 240 osoby zatrudnione na umowę o pracę.

Wyszczególnienie	Przeciętny stan zatrudnienia w 2019 r.
Pracownicy umysłowi	89
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	151
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych	0
Razem	240

Przeciętne zatrudnienie w 2018 r. wyniosło 208 osoby zatrudnione na umowę o pracę.

Wyszczególnienie	Przeciętny stan zatrudnienia w 2018 r.
Pracownicy umysłowi	85
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	123
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0

Osoby przebywające na urlopach bezpłatnych	0
Razem	208

Nota 42. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zmiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacane lub należne osobom wchodzącym w skład organów spółki.

Dane na 31 grudnia 2020 r. dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie brutto wypłacone w bieżącym roku obrotowym	
	obciążające koszty	obciążające zysk
Organ zarządzający	422	0
Organ nadzorujący	26	0

Dane na 31 grudnia 2019 r. dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie brutto wypłacone w bieżącym roku obrotowym	
	obciążające koszty	obciążające zysk
Organ zarządzający	190	0
Organ nadzorujący	5	0

Dane na 31 grudnia 2018 r. dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie brutto wypłacone w bieżącym roku obrotowym	
	obciążające koszty	obciążające zysk
Organ zarządzający	180	0
Organ nadzorujący	11	0

Nota 43. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i osób nadzorujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Spółka nie ma zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów.

Nota 44. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i osobom nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i osób nadzorujących, oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych.

Nie wystąpiły.

Nota 45. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

b) wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Wynagrodzenie za badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach:

Wyszczególnienie	wynagrodzenie netto za 2020 r.	wynagrodzenie netto za 2019 r.	wynagrodzenie netto za 2018 r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	17	17	12
Inne usługi atestacyjne	0	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	0	0
Pozostałe usługi	0	0	0
Razem	17	17	12
Zawarcie umowy z firmą audytorską	05.11.2019	05.11.2019	17.11.2017 r.

Wynagrodzenie netto za badanie HIF wynosi 29 600,00 zł. , wynagrodzenie netto za prace związane z przygotowaniem prospektu wynosi 6 700,00 zł.

Nota 46. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nota 47. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowy, a nieuwzględnionych w historycznej informacji finansowej oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

W roku 2021 nadal panuje epidemia COVID-19. W I półroczu 2021 r. dynamika sprzedaży zmniejszyła się, ponieważ została zniesiona część obostrzeń związanych z epidemią (m.in. stopniowo uruchamiana jest branża gastronomiczna i eventowa). Z drugiej strony w przyszłości Spółka może odczuwać negatywne efekty związane z trudnościami w zaopatrzeniu oraz w występującym wzroście kosztów usług spedycyjnych. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla spółki w przyszłości.

W styczniu 2021 r. Spółka uruchomiła pierwszą część rozbudowanego centrum logistycznego. Natomiast pełne uruchomienie rozbudowanego centrum logistycznego nastąpiło w II kwartale 2021 r. Dzięki uruchomionej inwestycji istotnie zwiększyły się możliwości Spółki w zakresie maksymalnej liczby towaru możliwego do złożenia, zweryfikowania i wywiezienia w ciągu 1 dnia roboczego, co umożliwi Spółce dalszy rozwój i dalsze zwiększanie uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży.

W czerwcu 2021 r. Spółka podpisała akt notarialny na zakupu wieczystego użytkowania gruntu za kwotę 1,45 mln. Grunt znajduje się przy ul. Fabrycznej (Leszno) w bliskiej okolicy obecnego centrum logistyczno-magazynowego i obejmuje powierzchnię 17.112 m². Cena została w całości zapłacona przez Spółkę w dniu 8 lipca 2021 r. Na działkach tych oraz na sąsiednich działkach kupionych w latach wcześniejszych przez Spółkę planowana jest w przyszłości budowa nowoczesnych zakładów konfekcjonowania.

We wrześniu 2021 roku Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym podwyższający limit kredytu z dotychczasowej kwoty 10,4 mln zł do kwoty 13,5 mln zł (tj. o 3,1 mln zł). Dzień spłaty kredytu został zmieniony na 31 sierpnia 2022 roku. Powyższy aneks zwiększa również dotychczasowe zabezpieczenie kredytu, poprzez zwiększenie sumy hipoteki umownej łącznej do kwoty 20,250 mln zł. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku w wysokości 1,85 p. p., z ograniczeniami wysokości ww. wskaźnika WIBOR, ustalony w Umowie.

Pozostałe postanowienia Umowy wskutek podpisania aneksu nie uległy istotnym zmianom i nie odbiegają od postanowień stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

W dniu 14 października 2021 roku Emitent zawarł z Santander Bak Polska S.A. umowę o kredyt inwestycyjny, na podstawie której bank udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego w wysokości 21.000.000,00 złotych na potrzeby finansowania inwestycji w postaci budowy i wyposażenia zakładu konfekcjonowania wraz z zapleczem magazynowym i infrastrukturą towarzyszącą na należącej do Spółki nieruchomości położonej w gminie Leszno k. Warszawy. Zgodnie z warunkami Umowy Kredytu, uruchomienie Kredytu nastąpi po spełnieniu określonych w umowie warunków, obejmujących m. in. poniesienie nakładów własnych oraz dokonanie debiutu akcji Spółki na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i uzyskania wpływów z oferty (rozumianej jako iloczyn liczby emitowanych akcji oraz ich ceny emisyjnej) w wysokości co najmniej 5,6 mln złotych.

Zgodnie z umową, spłata Kredytu następować będzie w 84 ratach, określonych szczegółowo w harmonogramie spłat. Zapłata ostatniej raty powinna nastąpić do dnia 31 grudnia 2030 roku. Umowa zawiera typowe postanowienia, właściwe dla umów finansowania tego rodzaju.

Nota 48. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi sprawozdaniami

Nie wystąpiły istotne różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nota 49. Zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego lat obrotowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie wystąpiła zmiana zasad rachunkowości w okresie objętym sprawozdaniem.

Nota 50. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność, w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie zostały dokonane żadne korekty błędów popełnionych w latach ubiegłych.

Nota 51. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych bądź planowanych działań mających na celu eliminację niepewności

Zdaniem Zarządu nie istnieją niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Spółki w latach następnych.

Pandemia Covid-19 w 2020 roku wywarła pozytywny wpływ na działalność Spółki. Częściowo wzrost sprzedaży w 2020 roku wynikał z ograniczenia przez wiele miesięcy działalności gastronomii. Spółka zaopatruje przede wszystkim sklepy detaliczne, w których w związku z licznymi ograniczeniami Covid-owymi zaopatrywała się w 2020 roku w ponad standardowy sposób ludność Polski. Zarząd Spółki nie widzi innych czynników ryzyka, które z wysokim prawdopodobieństwem mogłyby powodować niepewność co do kontynuacji działalności w przyszłości.

Nota 52. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

W latach objętych sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie jednostek.

Nota 53. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

Nota 54. Podstawa prawna niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych.

Nota 55. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w EUR lub innej walucie

Dane na 31 grudnia 2020 r.

Rodzaj składnika / Nazwa waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu / tabela kursów	Przyjęty kurs
1. Należności			
Euro	EUR	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	4,6148
dolar amerykański	USD	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	3,7584
2. Środki pieniężne w banku			
Euro	EUR	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	4,6148
dolar amerykański	USD	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	3,7584
funt brytyjski	GBP	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	5,1327
3. Gotówka znajdująca się w kasie			
Euro	EUR	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	4,6148
dolar amerykański	USD	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	3,7584
4. Zobowiązania			
Euro	EUR	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	4,6148
dolar amerykański	USD	255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31	3,7584

Dane na 31 grudnia 2019 r.

Rodzaj składnika / Nazwa waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu / tabela kursów	Przyjęty kurs
1. Należności			
Euro	EUR	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	4,2585

dolar amerykański	USD	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	3,7977
2. Środki pieniężne w banku			
Euro	EUR	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	4,2585
dolar amerykański	USD	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	3,7977
funt brytyjski	GBP	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	4,9971
3. Gotówka znajdująca się w kasie			
Euro	EUR	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	4,2585
dolar amerykański	USD	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	3,7977
4. Zobowiązania			
Euro	EUR	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	4,2585
dolar amerykański	USD	251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	3,7977

Dane na 31 grudnia 2018 r.

Rodzaj składnika / Nazwa waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu / tabela kursów	Przyjęty kurs
1. Należności			
Euro	EUR	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	4,3000
dolar amerykański	USD	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	3,7597
2. Środki pieniężne w banku			
Euro	EUR	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	4,3000
dolar amerykański	USD	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	3,7597
funt brytyjski	GBP	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	4,7895
3. Gotówka znajdująca się w kasie			
Euro	EUR	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	4,3000
dolar amerykański	USD	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	3,7597
4. Zobowiązania			
Euro	EUR	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	4,3000
dolar amerykański	USD	252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	3,7597

VIII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BIO PLANET S.A.

Leszno, dnia 14 października 2021 r.

Oświadczenie Zarządu BIO PLANET S.A. w sprawie rzetelności historycznych informacji finansowych za 2020 r., 2019 r., 2018 r.

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy historyczne informacje finansowe za 2020 r., 2019 r., 2018 r. sporządzona zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz jej wynik finansowy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Sylwester Strużyna

Grzegorz Mulik

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Leszno, dnia 14 października 2021 r.

**Oświadczenie Zarządu BIO PLANET S.A.
w sprawie biegłego uprawnionego do badania historycznych informacji finansowych**

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania historycznej informacji finansowej za 2020 r., 2019 r., 2018 r. tj. Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. wpisany przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania historycznej informacji finansowej spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Sylwester Strużyna

Prezes Zarządu

Grzegorz Mulik

Wiceprezes Zarządu



**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Bio Planet S. A.

z siedzibą w Wilkowej Wsi

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.

Warszawa, 14 października 2021 roku

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI BIO PLANET S.A.**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi 7, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. oraz informacja dodatkowa.

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie określonej zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757), zwanym dalej „rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych”.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeprowadziliśmy przegląd zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019

Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie określonej zapisami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych.

Bożena Grzegorzczak

Nr w rejestrze 12119

.....

Kluczowy Biegły Rewident

Działający w imieniu:

**Misters Audytor Adviser Spółka z o. o.
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5**

Firma audytorska wpisana
na listę pod pozycją 3704

Data raportu: 14 października 2021 r.



**Śródroczne skrócone informacje
finansowe Bio Planet S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2021 roku wraz
z informacją dodatkową**

Leszno, dnia 14 października 2021 r.

**Śródroczne skrócone informacje finansowe za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2021 roku.**

BILANS

AKTYWA		stan na	stan na	stan na
		30.06.2021 w tys. PLN	31.12.2020 w tys. PLN	30.06.2020 w tys. PLN
A.	Aktywa trwałe	32 133	30 824	23 556
I.	Wartości niematerialne i prawne	282	299	178
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	30 970	29 644	23 184
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	881	881	194
B.	Aktywa obrotowe	35 292	36 445	36 356
I.	Zapasy	15 183	15 736	15 587
II.	Należności krótkoterminowe	19 871	20 474	20 347
III.	Inwestycje krótkoterminowe	158	168	358
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80	67	64
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0	0
Aktywa razem		67 425	67 269	59 912

PASywa		stan na	stan na	stan na
		30.06.2021 w tys. PLN	31.12.2020 w tys. PLN	30.06.2020 w tys. PLN
A.	Kapitał (fundusz) własny	18 292	16 686	16 257
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 800	2 800	2 800
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 786	8 895	8 007
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	1 812
VI.	Zysk (strata) netto	3 706	4 991	3 638
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 133	50 583	43 655
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 187	3 261	702
II.	Zobowiązania długoterminowe	11 879	11 634	8 046
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	34 067	35 688	34 907
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Pasywa razem		67 425	67 269	59 912

POZYCJE		stan na	stan na	stan na
		30.06.2021 w tys. PLN	31.12.2020 w tys. PLN	30.06.2020 w tys. PLN
Wartość księgowa		18 292	16 686	16 257
Liczba akcji		2 800	2 800	2 800
Zysk netto na jedną wyemitowaną akcję (w zł)		1,32 zł	1,78 zł	1,30 zł
Wartość księgowa na jedną wyemitowaną akcję (w zł)		6,53 zł	5,96 zł	5,81 zł
Rozwodniona liczba akcji		0	0	0
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0	0	0

POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe w okresie objętym śródrocznymi skróconymi informacjami finansowymi nie występują.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

WYSZCZEGÓLNIENIE		półrocze 2021	półrocze 2020
		01.01.2021 - 30.06.2021 w tys. PLN	01.01.2020 - 30.06.2020 w tys. PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	107 845	105 444
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 092	699
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	36	16
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 717	104 729
B.	Koszty działalności operacyjnej	102 543	99 161
I.	Amortyzacja	698	625
II.	Zużycie materiałów i energii	2 626	2 147
III.	Usługi obce	12 962	11 570
IV.	Podatki i opłaty	437	250
V.	Wynagrodzenia	8 644	8 318
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 721	1 617
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	150	196
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 305	74 438
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 302	6 283
D.	Pozostałe przychody operacyjne	83	29
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	2
II.	Dotacje	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	64	9
IV.	Inne przychody operacyjne	9	18
E.	Pozostałe koszty operacyjne	700	734
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	61	0
III.	Inne koszty operacyjne	639	734
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 685	5 578
G.	Przychody finansowe	119	1
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II.	Odsetki	0	1
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V.	Inne	119	0
H.	Koszty finansowe	150	920
I.	Odsetki	150	271
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV.	Inne	0	649

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE BIO PLANET S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30
CZERWCA 2021 ROKU

I.	Zysk brutto (F+G-H)	4 654	4 659
J.	Podatek dochodowy	948	1 021
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
M.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 706	3 638

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPTALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres	za okres	za okres
		01.01.2021 - 30.06.2021 w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020 w tys. PLN	01.01.2020 - 30.06.2020 w tys. PLN
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 686	12 619	12 619
-	zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
-	korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 686	12 619	12 619
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 800	2 800	2 800
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 800	2 800	2 800
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 895	8 007	8 007
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 891	888	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 891	888	0
-	z podziału zysku (ustawowo)	2 891	888	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 786	8 895	8 007
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 991	1 812	1 812
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 991	1 812	1 812
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 991	1 812	1 812
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	4 991	1 812	0
-	podział zysku na kapitał zapasowy	2 891	888	0
-	na wypłatę dywidendy	2 100	924	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	1 812
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	1 812
6.	Wynik netto	3 706	4 991	3 638
a)	zysk netto	3 706	4 991	3 638
b)	strata netto	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 292	16 686	16 257
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 292	14 586	15 417

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 w tys. PLN	za okres 01.01.2020 - 30.06.2020 w tys. PLN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	3 706	3 638
II.	Korekty razem	-2 104	-1 835
1.	Amortyzacja	698	626
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	150	269
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10	-2
5.	Zmiana stanu rezerw	-74	200
6.	Zmiana stanu zapasów	553	-5 407
7.	Zmiana stanu należności	604	-2 232
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 012	4 671
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13	39
10.	Inne korekty	0	1
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 602	1 803
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I.	Wpływy	10	6
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	5
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	1
a)	w jednostkach powiązanych	0	1
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	2 006	1 293
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 006	1 293
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 996	-1 287
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
I.	Wpływy	1 156	211
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	1 156	211
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	771	794
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE BIO PLANET S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30
CZERWCA 2021 ROKU

2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	585	442
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36	82
8.	Odsetki	150	270
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	385	-583
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-9	-67
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-9	-67
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	132	415
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	123	348
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0



**Informacja dodatkowa do śródrocznych skróconych informacji
finansowych Bio Planet S.A. za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2021 roku.**

SPIS TREŚCI

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH INFORMACJI FINANSOWYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU	14
I.1 ŚRODKI TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	14
I.2 NALEŻNOŚCI	14
I.3 AKTYWA OBROTOWE – ZAPASY TOWARÓW	15
I.4 ŚRODKI PIENIĘŻNE W BANKU I W KASIE	15
I.5 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	15
I.6 REZERWY	15
I.7 KAPITAŁY WŁASNE	15
I.8 ZOBOWIĄZANIA	15
I.10 AKTYWA FINANSOWE	16
I.10.1 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	16
I.10.2 POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	16
I.10.3 AKTYWA FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	17
I.10.4 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	17
I. 10.5 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	17
I.10.6 PRZYCHODY	18
I.10.7 KOSZTY	18
I.10.8 OBCIĄŻENIA PODATKOWE	18

II. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	19
III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE	20
IV. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU.....	20
V. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.....	20
VI. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW .	21
VII. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	21
VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	22
IX. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	22
X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	22
XI. WSKAZANIE KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	22
XII. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW	

FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA	23
XIII. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	23
XIV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	23
XV. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA	23
XVI. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	23
XVII. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	23
XVIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZDEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.....	24
XIX. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO śródroczne SKRÓCONE informacje FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI	24
XX. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	25

XXI. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI

MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI 25

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH INFORMACJI FINANSOWYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU

Niniejsze śródroczne skrócone informacje finansowe Bio Planet S.A. obejmują okres od 01.01.2021 roku do 30.06.2021 roku. Dane porównywalne w przypadku bilansu przedstawiają stan na 31.12.2020 roku oraz na dzień 30.06.2020 roku. Dane porównywalne w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2020 roku do 30.06.2020 roku, natomiast w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2020 roku do 30.06.2020 roku oraz od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku.

Śródroczne skrócone informacje finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r., poz. 217) o rachunkowości.

I.1 ŚRODKI TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Spółka uwzględnia okres ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak np. koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wskazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej poniżej 10 tys. zł odnoszone są jednorazowo w koszty.

Nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntów jest wprowadzone do ewidencji środków trwałych w wartości początkowej od 2019 r., okres amortyzacji Spółka ustaliła na 40 lat i stosuje stawkę amortyzacji 2,5 % jeżeli czas przekazania prawa wieczystego użytkowania gruntów pokrywa przyjęty okres 40 lat.

I.2 NALEŻNOŚCI

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio opisy.

Należności wyrażone w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

I.3 AKTYWA OBROTOWE – ZAPASY TOWARÓW

Zapasy towarów ewidencjonuje się według cen zakupu. Zapasy towarów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto. Rozchód towarów wycenia się kolejno po cenach tych towarów, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO).

I.4 ŚRODKI PIENIĘŻNE W BANKU I W KASIE

Środki pieniężne w banku i w kasie przechowywane w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

I.5 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

I.6 REZERWY

Rezerwy tworzone i ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przyszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

I.7 KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne ujęto w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

I.8 ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

I.9 PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

I.10 AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Spółka zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- ✓ aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- ✓ pożyczki udzielone i należności własne,
- ✓ aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- ✓ aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych jako:

I.10.1 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

- ✓ aktywa:
 - nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu,
 - inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych;
 - ✓ będące instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).
- Skutki wyceny wg wartości godziwej odnoszone są na wynik finansowy poprzez obciążenie przychodów lub kosztów finansowych.

I.10.2 POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka zalicza do tej kategorii m.in:

- krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług,
- należności pozostałe,

Należności i pożyczki w momencie początkowego ujęcia wycenia się w cenie nabycia tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków. Początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej zapłaty należnej.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności i aktualizuje się na koniec

okresu sprawozdawczego poprzez dokonanie odpisów z uwagi na stopień prawdopodobieństwa zapłaty. Odpisy aktualizujące odnoszone są na wynik finansowy poprzez obciążenie pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

I.10.3 AKTYWA FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

To aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Wyceniane są w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, a skutki wyceny odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

I.10.4 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pożyczek udzielonych i należności własnych, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Spółka zalicza do tej kategorii m.in:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- instrumenty kapitałowe, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Wyceniane są w wartości nominalnej, która odpowiada ich wartości godziwej.

Udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości jeżeli nie istnieje aktywny rynek na te udziały.

I. 10.5 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązanym z instrumentem kapitałowym nie- kwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowiące w szczególności zobowiązania handlowe, zobowiązania kredytowe oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania handlowe, kredytowe oraz pozostałe w przypadku wystąpienia mało istotnej różnicy między ich wartością w kwocie wymagającej zapłaty a wartością w wysokości skorygowanej ceny nabycia ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

I.10.6 PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe, należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług, ujmowane w okresach których dotyczą.

I.10.7 KOSZTY

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów. Spółka stosuje porównawczy rachunek zysków i strat. Na koszty działalności operacyjnej składają się: amortyzacja, zużycie materiałów i energii, usługi obce, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto: pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne, przychody finansowe i koszty finansowe.

I.10.8 OBCIĄŻENIA PODATKOWE

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi oraz aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych śródrocznymi skróconymi informacjami finansowymi.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wynosiły:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2021 do 30.06.2021	4,5472	4,4541	4,6603	4,5208
Od 01.01.2020 do 31.12.2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
Od 01.01.2020 do 30.06.2020	4,4413	4,2279	4,6044	4,4660

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH INFORMACJI FINANSOWYCH BIO PLANET
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do USD wynosiły:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2021 do 30.06.2021	3,7815	3,6545	3,9676	3,8035
Od 01.01.2020 do 31.12.2020	3,9045	3,6254	4,2654	3,7584
Od 01.01.2020 do 30.06.2020	4,0214	3,7861	4,2654	3,9806

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do GBP wynosiły:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2021 do 30.06.2021	5,2494	4,9832	5,4679	5,2616
Od 01.01.2020 do 31.12.2020	5,0240	4,7983	5,2337	5,1327
Od 01.01.2020 do 30.06.2020	5,0497	4,8161	5,2337	4,8851

II. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka zrealizowała inwestycję na kwotę 1.332 tys. zł, z tego:

Określenie przedmiotu inwestycji:	tys. zł
Inwestycje inne:	
nieruchomości naniesienia (budynki)	62
środki transportu	24
pozostałe	85
Razem	171
Rozbudowa Centrum logistyczno-magazynowe z biurami etap I:	
maszyny i urządzenia	16
Razem	16
Określenie przedmiotu inwestycji:	tys. zł
Rozbudowa Centrum logistyczno-magazynowe z biurami etap II:	
nieruchomości naniesienia (budynki)	997
Razem	997
Określenie przedmiotu inwestycji:	tys. zł
Nowy Zakład Konfekcjonowania:	
nieruchomości naniesienia (budynki)	148
Razem	148
Łącznie	1 332

Kwota zakończonych inwestycji w pierwszym półroczu 2021 roku z nakładami poniesionymi w latach poprzednich (2018-2019) wynosi 9.261 tys. zł.

Nie wystąpiły inne zdarzenia wpływające na wartość aktywów, zobowiązań, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które byłyby nietypowe z uwagi na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE

Przychody Spółki wykazują niewielką sezonowość. Przychody uzyskiwane w pierwszym i czwartym kwartale każdego roku (po ok. 26-28 % przychodów rocznych) są wyższe od realizowanych w drugim i trzecim kwartale (po ok. 22-24 % przychodów rocznych). W ocenie Zarządu sezonowość wynika ze zwiększonego spożycia artykułów spożywczych ogółem przez konsumentów w okresach jesiennym, zimowym i wczesnowiosennym (Spółka odnotowuje mniejszy popyt na oferowane przez siebie produkty w okresie wakacyjnym, w szczególności w okresach utrzymujących się wysokich temperatur i dobrej pogody), większego zainteresowania konsumentów zakupami świeżych warzyw i owoców w okresie wiosennym i letnim poza sklepami stacjonarnymi (bazarki, targowiska) oraz zagranicznymi wyjazdami konsumentów żywności ekologicznej w okresie wakacji letnich.

IV. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu.

V. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości innych aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w okresach objętym śródrocznymi skróconymi finansowymi przedstawiały się następująco:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności (dane w tys. zł):

Stan na 01.01.2021 r.	1 428
Utworzenie	15
Wykorzystanie/Rozwiązanie	26
Stan na 30.06.2021 r.	1 417
Stan na 01.01.2020 r.	1 263
Utworzenie	234
Wykorzystanie/Rozwiązanie	69
Stan na 31.12.2020 r.	1 428

VI. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Zmiany stanu rezerw według tytułów w okresach prezentowanych w śródrocznych skróconych informacjach finansowym przedstawiały się następująco:

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa (dane w tys. zł):

	Świadczenia urlopowe	Świadczenia emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na 01.01.2021 r.	0	191	1 185	1 376
Utworzenie	0	0	0	0
Wykorzystanie/Rozwiązanie	0	0	0	0
Stan na 30.06.2021 r.	0	191	1 185	1 376
Stan na 01.01.2020 r.	0	79	0	79
Utworzenie	0	112	1 185	1 297
Wykorzystanie/Rozwiązanie	0	0	0	0
Stan na 31.12.2020 r.	0	191	1 185	1 376

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowa (dane w tys. zł):

	Świadczenia urlopowe	Świadczenia emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Premie	Inne	Razem
Stan na 01.01.2021 r.	195	0	104	1 522	15	299
Utworzenie	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie/Rozwiązanie	0	0	62	0	14	62
Stan na 30.06.2021 r.	195	0	42	1 522	1	1 760
Stan na 01.01.2020 r.	124	0	0	218	27	124
Utworzenie	71	0	104	1 522	11	175
Wykorzystanie/Rozwiązanie	0	0	0	218	23	0
Stan na 31.12.2020 r.	195	0	104	1 522	15	1 836

VII. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Zmiany rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych w okresach objętych śródrocznymi skróconymi informacjami finansowymi przedstawia poniższa tabela (dane w tys. zł):

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Stan na 01.01.2021 r.	881	49
Utworzenie	0	0
Wykorzystanie/Rozwiązanie	0	0
Stan na 30.06.2021 r.	881	49
Stan na 01.01.2020 r.	194	54
Utworzenie	687	0
Wykorzystanie/Rozwiązanie	0	5
Stan na 31.12.2020 r.	881	49

VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka podpisała wstępny akt notarialny zakupu wieczystego użytkowania gruntu za kwotę 1 mln 455 tys. zł. Grunt znajduje się przy ul. Fabrycznej (Leszno) w bliskiej okolicy obecnego centrum logistyczno-magazynowego i obejmuje powierzchnię 17.112 m².

Zadatek został wpłacony przy pierwszym podpisaniu aktu notarialnego w wysokości 10 % wartości. Pozostałe 90 % płatne jednorazowo po podpisaniu końcowego aktu notarialnego.

IX. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 30.06.2021 roku Spółka nie wykazuje zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Zobowiązania z tytułu zakupu wieczystego użytkowania w kwocie 1 mln 309 tys. zł powstało w dniu podpisania końcowego aktu notarialnego tj. 7 lipca 2021 r. i zostało w całości uregulowane.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie toczą się postępowania i nie toczyły się jakiegokolwiek postępowania przed organami rządowymi, sądowymi, arbitrażowymi lub administracyjnymi, które samodzielnie mogą mieć lub miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

XI. WSKAZANIE KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

XII. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA

W I półroczu 2021 roku nie nastąpiły zmiany w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą czy też skorygowaną cenę nabycia aktywów Spółki.

XIII. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W I półroczu 2021 roku nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek ani zwłoka w spłacie kredytów lub pożyczek.

XIV. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2021 roku Spółka nie zawarła z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

XV. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

Spółka nie wycenia instrumentów finansowych w wartości godziwej. Spółka nie wylicza dodatkowo wartości godziwej dla tych instrumentów.

XVI. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonywała zmiany w kwalifikacji aktywów finansowych.

XVII. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XVIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZDEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

22 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2020 i przeznaczeniu części zysku netto w wysokości 2.100.000,00 zł na dywidendę dla akcjonariuszy. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,75 zł. Termin wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 20 sierpnia 2021 roku.

XIX. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Zakup przez Emitenta nieruchomości

W czerwcu 2021 roku Spółka podpisała wstępny akt notarialny na zakup wieczystego użytkowania gruntu za kwotę 1 mln 455 tys. zł o łącznej powierzchni 17.112 m². W dniu 7 lipca 2021 roku został podpisany końcowy akt notarialny przeniesienie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości. Zobowiązanie zostało w całości zapłacone przez Spółkę w dniu 8 lipca 2021 roku.

Zakup Nieruchomości umożliwi Spółce w przyszłości budowę dużych nowoczesnych zakładów konfekcjonowania z zapleczem magazynowo - biurowym oraz z możliwością ich przyszłej istotnej rozbudowy. W ocenie Zarządu Spółki budowa nowoczesnych zakładów konfekcjonowania jest ważnym etapem w rozwoju Bio Planet.

Złożenie do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu Spółki

W maju 2021 roku Spółka poinformowała o rozpoczęciu procesu ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W lipcu 2021 roku w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego został złożony wniosek o zatwierdzenie prospektu Spółki, sporządzonego w związku z ofertą publiczną akcji Spółki oraz w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Złożenie Prospektu jest konsekwencją podjętych w dniu 22 czerwca 2021 roku uchwał nr 16 i 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zawarcie aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym

We wrześniu 2021 roku Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym podwyższający limit kredytu z dotychczasowej kwoty 10,4 mln zł do kwoty 13,5 mln zł (tj. o 3,1 mln zł). Dzień spłaty kredytu został zmieniony na 31 sierpnia 2022 roku. Powyższy aneks zwiększa również dotychczasowe zabezpieczenie kredytu, poprzez zwiększenie sumy hipoteki umownej łącznej do kwoty 20,250 mln zł. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku w wysokości 1,85 p. p., z ograniczeniami wysokości ww. wskaźnika WIBOR, ustalony w Umowie.

Pozostałe postanowienia Umowy wskutek podpisania aneksu nie uległy istotnym zmianom i nie odbiegają od postanowień stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

Zawarcie umowy o kredyt inwestycyjny z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna

W dniu 14 października 2021 roku Emitent zawarł z Santander Bank Polska S.A. umowę o kredyt inwestycyjny, na podstawie której bank udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego w wysokości 21.000.000,00 złotych na potrzeby finansowania inwestycji w postaci budowy i wyposażenia zakładu konfekcjonowania wraz z zapleczem magazynowym i infrastrukturą towarzyszącą na należącej do Spółki nieruchomości położonej w gminie Leszno k. Warszawy. Zgodnie z warunkami Umowy Kredytu, uruchomienie Kredytu nastąpi po spełnieniu określonych w umowie warunków, obejmujących m. in. poniesienie nakładów własnych oraz dokonanie debiutu akcji Spółki na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i uzyskania wpływów z oferty (rozumianej jako iloczyn liczby emitowanych akcji oraz ich ceny emisyjnej) w wysokości co najmniej 5,6 mln złotych.

Zgodnie z umową, spłata Kredytu następować będzie w 84 ratach, określonych szczegółowo w harmonogramie spłat. Zapłata ostatniej raty powinna nastąpić do dnia 31 grudnia 2030 roku. Umowa zawiera typowe postanowienia, właściwe dla umów finansowania tego rodzaju.

XX. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Zobowiązania warunkowe w okresie sprawozdawczym nie występują.

XXI. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI

W ocenie Spółki, w perspektywie kolejnego okresu sprawozdawczego istotny wpływ na osiągnięte przez Bio Planet S.A. wyniki będą miały następujące czynniki:

- ✓ W związku z trwającą pandemią COVID-19 Spółka identyfikuje ryzyka zakłócenia funkcjonowania oraz przerwania łańcuchów dostaw surowców, materiałów i towarów. W przypadku wystąpienia zakłóceń w odniesieniu do większej liczby dostawców, okresowemu ograniczeniu może ulec oferta produktów oferowanych przez Spółkę, a tym samym mogą ulec obniżeniu przychody i wyniki finansowe Spółki.
- ✓ Kształtowanie się kursów walut - Spółka nabywa większość towarów w oparciu o kursy walut (przede wszystkim EUR oraz USD). Wszelkie wahania kursu PLN względem tych walut oraz wahania kursu EUR wobec USD utrudniają Spółce działania, gdyż wymuszają zmiany cen zakupu i sprzedaży towarów utrudniając kontrolę nad realizowaną marżą.
- ✓ Ograniczenia popytu na żywność ekologiczną – obecnie istnieje trwały trend ogólnoswiatowy zwiększania udziału żywności bio w żywności ogółem, jednakże trend ten może kiedyś ulec spowolnieniu.
- ✓ Pogorszenie się sytuacji płynnościowej lub nieterminowość płatności od części Płatników lub celowe niezapłacenie należności w terminie mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

Prezes Zarządu

Sylwester Strużyna

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Mulik

Główna Księgowa

Elżbieta Wojciechowska

24. ZAŁĄCZNIKI

24.1. Uchwała emisyjna

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Bio Planet Spółka Akcyjna z siedzibą w Wilkowej Wsi
z dnia 22 czerwca 2021 r.

***w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1 zł i nie wyższą niż 200.000 zł
poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D
z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki w związku
z podwyższeniem kapitału zakładowego, dematerializacji akcji serii D i praw do akcji serii D oraz ubiegania
się o dopuszczenie tych akcji i praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym
na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej***

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bio Planet Spółka Akcyjna z siedzibą w Wilkowej Wsi („Spółka”), działając na podstawie art. 431 § 1 i 2 pkt 3, art. 432 i art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.) („KSH”), art. 27 ust. 2 pkt 3), 3a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2080 z późn. zm.) („Ustawa o Ofercie Publicznej”), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328 z późn. zm.) („Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”) oraz § 12 ust. 1 Statutu Spółki w aktualnie obowiązującym brzmieniu, uchwala, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 1,00 zł (jeden złoty 00/100 groszy) i nie wyższą niż 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych 00/100 groszy), tj. z kwoty 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych 00/100 groszy) do kwoty nie niższej niż 2.800.001,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy jeden złotych 00/100 groszy) i nie wyższej niż 3.000.000 zł (trzy miliony złotych 00/100 groszy), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty 00/100 groszy) każda („Akcje Serii D”).
2. Akcje Serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
3. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r., tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r.
4. Akcje Serii D oraz wynikające z nich prawa do Akcji Serii D („PDA”) będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

§ 2

1. Akcje Serii D zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 KSH, z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) 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 („Oferta Publiczna”).
2. Akcje Serii D i PDA będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie Akcji Serii D i PDA do obrotu na tym rynku.

§ 3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uznając, że leży to w interesie Spółki, postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D w całości. Zarząd Spółki przedstawił Zwyczajnemu

Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D, o następującej treści:

„Akcje Serii D zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze oferty publicznej. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji Akcji Serii D pozwolą na realizację celów strategicznych Spółki oraz dalszy rozwój jej działalności w zakresie dotychczasowym, jak również poprzez realizację nowych inwestycji. Ponadto dzięki przeprowadzeniu emisji Akcji Serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy, w związku z czym dojdzie do większego rozproszenia akcjonariatu.

Cena emisyjna Akcji Serii D zostanie ustalona przez Zarząd Spółki przede wszystkim w oparciu o wyniki procesu budowania księgi popytu prowadzonego wśród inwestorów instytucjonalnych, z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców pośredniczących w przeprowadzeniu emisji Akcji Serii D.

Z powyższych względów, pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D w całości, leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki. ”

§ 4

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do przeprowadzenia Oferty Publicznej, dematerializacji Akcji Serii D i PDA oraz uzyskania ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, a w szczególności do:

- 1) ustalenia ceny maksymalnej albo przedziału cenowego (ceny minimalnej i maksymalnej) Akcji Serii D oraz ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii D, z zastrzeżeniem, że cena emisyjna Akcji Serii D zostanie ustalona zgodnie z zasadami opisanymi w § 3 powyżej.
- 2) ustalenia, zgodnie z art. 432 § 4 KSH, ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy Spółki ma zostać podwyższony, a tym samym ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii D (wyznaczonej w granicach sumy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wskazanej w § 1 ust. 1 powyżej), a tym samym określenia ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii D w Ofercie Publicznej, z tym zastrzeżeniem, że Zarząd Spółki może odstąpić od wykonania niniejszego upoważnienia, co oznacza, że w takim przypadku Spółka zaoferuje maksymalną liczbę Akcji Serii D określoną w § 1 ust. 1 powyżej;
- 3) określenia zasad i warunków dystrybucji Akcji Serii D, w tym:
 - a) wskazania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D;
 - b) wprowadzenia podziału oferowanych Akcji Serii D na transze i zasad dokonywania przesunięć pomiędzy transzami;
 - c) zasad płatności za Akcje Serii D;
 - d) zasad przydziału Akcji Serii D;
- 4) dokonania przydziału Akcji Serii D albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych w niemożliwością wykonania niniejszej uchwały w sposób leżący w interesie Spółki;
- 5) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Serii D, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu Oferty Publicznej, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki; podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia Oferty Publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości w terminie późniejszym;
- 6) określenia pozostałych warunków emisji Akcji Serii D w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale;
- 7) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego Spółki objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 ust. 1 powyżej, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki określonej w § 6 ust. 1 Statutu Spółki, stosownie do art. 310 § 2 i 4 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH;

- 8) złożenia w Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu dotyczącego Akcji Serii D i PDA, sporządzonego w związku z Ofertą Publiczną oraz ubieganiem się o dopuszczenie Akcji Serii D i PDA do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w § 2 ust. 2 powyżej oraz wszelkich dokumentów lub zawiadomień;
- 9) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji Serii D i PDA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, celem ich dematerializacji;
- 10) wystąpienia z wnioskami, dokumentami oraz oświadczeniami wymaganymi przez regulacje GPW w celu uzyskania dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji Serii D i PDA do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w § 2 ust. 2 powyżej.

§ 5

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D zmienia Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy jeden złotych 00/100 groszy) i nie więcej niż 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych 00/100 groszy) i dzieli się na nie mniej niż 2.800.001 (dwa miliony osiemset tysięcy jeden) i nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, w tym:

- a) 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,*
- b) 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,*
- c) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,*
- d) nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D.”*

§ 6

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 430 § 5 KSH, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 5 powyżej.

§ 7

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem konieczności zarejestrowania zmian Statutu Spółki w rejestrze przedsiębiorców.

24.2. Statut Spółki

TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI BIO PLANET SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi: Bio Planet Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: Bio Planet S.A.
3. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§2

1. Siedzibą Spółki jest Wilkowa Wieś w Gminie Leszno w województwie mazowieckim.
2. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, jak również inne jednostki organizacyjne, zakładać spółki i uczestniczyć w istniejących już spółkach, a także uczestniczyć we wszystkich dozwolonych prawem przedsięwzięciach prawnych i organizacyjnych.

§3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§4

Spółka powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki pod firmą: Bio Planet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wilkowa Wieś w Gminie Leszno, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000244648.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) Produkcja artykułów spożywczych (PKD 10),
 - b) Produkcja napojów (PKD 11),
 - c) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46),
 - d) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47),
 - e) Transport lądowy oraz transport rurociągowy (PKD 49),
 - f) Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport (PKD 52),
 - g) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),
 - h) Wynajem i dzierżawa (PKD 77),
 - i) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82).
2. W przypadku przedmiotu działalności Spółki, dla którego prowadzenia wymagane jest uzyskanie stosownych zezwoleń, koncesji lub zgód, Spółka podejmie działalność w tym zakresie po uzyskaniu wymaganych prawem koncesji, zezwoleń lub zgód.
3. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji, o którym mowa

w art. 417 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną podjęte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na 2.800.000 (dwa miliony osiemset tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, w tym:
 - a) 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
 - b) 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B;
 - c) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C.
2. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
3. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Akcje są zbywalne.
5. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.
6. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji albo poprzez zwiększenie wartości nominalnej istniejących akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
7. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Zarząd uprawniony jest do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej.
8. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.
9. Spółka może emitować warranty subskrypcyjne, obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, a także inne papiery wartościowe.

§7

1. Spółka może emitować akcje imienne lub na okaziciela.
2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela lub na odwrót jest możliwa na żądanie akcjonariusza zgłoszone zarządowi spółki na piśmie i wymaga uchwały Zarządu. Uchwała Zarządu w sprawie zamiany akcji powinna zostać podjęta w terminie 14 (czternastu) dni od daty przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania zamiany akcji. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji objętych przedmiotem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. W przypadku dokonania zamiany akcji Zarządu zamieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści.
3. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna tak długo, jak akcje na okaziciela będą przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu.

§8

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne jest realizowane według następującej procedury:
 - 1) Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi rodzaj akcji, liczbę akcji lub sposób określenia liczby akcji (w tym upoważnienie dla Zarządu do określenia liczby akcji), które będą podlegały nabyciu celem umorzenia, wysokość (w tym minimalną lub maksymalną wysokość) wynagrodzenia przysługującego

akcjonariuszowi akcji umorzonych (w tym upoważnienie dla Zarządu do określenia ceny akcji) bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz pozostałe warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę (lub upoważnienie dla Zarządu do określenia warunków i terminów), jak i wskazanie kapitału służącego sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji;

- 2) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;
- 3) Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji, określającą w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego;
- 4) przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych;
- 5) z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego akcje ulegają umorzeniu.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§9

Organami Spółki są:

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

Walne Zgromadzenie

§10

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terenie województwa mazowieckiego. Walne Zgromadzenie może odbyć się również w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż w sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
6. Walne Zgromadzenie może zostać odwołane, w szczególności, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Dopuszczalna jest również zmiana terminu Walnego Zgromadzenia. Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia jest dokonywana przez podmiot, który zwołał to Walne Zgromadzenie, w sposób przewidziany dla jego zwołania. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych zamieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.
7. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb działania Walnego Zgromadzenia.

§11

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał dotyczących:
 - 1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) podziału zysków lub pokrycia straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenia daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok

obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,

- 3) udzielania absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podejmowania postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 5) podejmowania uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczeniu likwidatora,
 - 6) podejmowania uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art 453 §2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 7) zmiany Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
 - 8) zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - 9) ustalania liczby członków Rady Nadzorczej,
 - 10) powoływania lub odwoływania członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 12 ust. 5 Statutu,
 - 11) ustalania i zmiany zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - 12) uchwalania oraz zmiany regulaminu Walnego Zgromadzenia,
 - 13) innych spraw przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą,
2. Wyłącza się z kompetencji Walnego Zgromadzenia podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Podejmowanie uchwał w tych sprawach należy do kompetencji Zarządu, z uwzględnieniem Paragrafu 15 ust. 2 pkt. 1,2, 3 Statutu.

Rada Nadzorcza

§12

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie ustali w formie uchwały liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, Rada Nadzorcza liczy tylu członków, ilu zostało określonych dla Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji, nie mniej jednak niż 5 (pięciu) członków. W przypadku złożenia żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie 5 (pięciu) członków. Walne Zgromadzenie może zmienić liczbę członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie z jednoczesnym dokonywaniem odpowiednich zmian w składzie Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza, w której skład w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków niż liczba członków określonych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z ust. 2 powyżej, jednakże co najmniej 5 (pięciu), jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.
5. Do dnia posiadania przez Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie („Uprawniony”) co najmniej 25% udziału w kapitale zakładowym Spółki, Uprawniony jest uprawniony do powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uprawniony wykonuje swoje uprawnienie poprzez złożenie Spółce pisemnego oświadczenia w przedmiocie powołania lub odwołania członka Rady Nadzorczej, które jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Spółce.
6. Członek Rady Nadzorczej, który został powołany w wyniku wykonania uprawnienia osobistego Uprawnionego, o którym mowa w ust. 5 powyżej może zostać odwołany lub zawieszony w pełnieniu czynności wyłącznie przez Uprawnionego. Postanowienie stosuje się odpowiednio do powierzenia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Uprawnionego w ramach uprawnienia osobistego, o którym

mowa w ust. 5 powyżej.

7. Jeżeli Uprawniony nie wykona swojego uprawnienia osobistego do powołania w terminie 14 (czternastu) dni od dnia wygaśnięcia mandatów powołanych przez niego członków Rady Nadzorczej, członków Rady Nadzorczej, którzy nie zostali powołani zgodnie z ust. 5 powyżej, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie do czasu wykonania przez Uprawnionego uprawnienia osobistego, o którym mowa w ust. 5 powyżej. Wykonanie przez Uprawnionego uprawnienia osobistego, o którym mowa w ust. 5 powyżej powoduje automatyczne wygaśnięcie mandatów członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie.
8. Z zastrzeżeniem ust. 5 i 6 powyżej, w przypadku rezygnacji lub śmierci jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem jej kadencji, na skutek której skład Rady Nadzorczej liczy mniej niż 5 (pięciu) członków albo mniej niż liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji wskazana w odpowiedniej uchwale Walnego Zgromadzenia, pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w liczbie co najmniej dwóch, mogą dokonać wyboru jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej, tak aby w skład Rady Nadzorczej wchodziło 5 (pięciu) członków albo tylu członków, ilu wynika ze wspomnianej uchwały Walnego Zgromadzenia. Wyboru określonego w zdaniu poprzedzającym dokonuje się poprzez pisemne głosowanie przeprowadzane przez pozostałych członków Rady Nadzorczej nad zgłaszanymi przez nich kandydaturami, przy czym wybrany w tym trybie do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zostanie kandydat, który otrzymał największą liczbę głosów „za”. Kadencja członków Rady Nadzorczej wybranych w trybie określonym w zdaniu poprzednim kończy się z upływem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej albo z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia, które nie podejmie uchwały zatwierdzającej dokonanie kooptacji konkretnego członka Rady Nadzorczej i dokona wyboru członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego członka z zastrzeżeniem postanowienia §13 ust. 4 niniejszego Statutu.
9. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi 3 (trzy) lata. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. Każdy członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na kolejne kadencje bez ograniczeń. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
10. Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje, w szczególności komitet audytu, które działają zgodnie z regulaminami uchwalonym przez Radę Nadzorczą.

§13

1. Od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia wymogi dla członków komitetu audytu określone ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym („**Ustawa o Biegłych Rewidentach**”), a także nie posiada rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów („**Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej**”). Kandydaci na członków Rady Nadzorczej składają Spółce oświadczenie co do okoliczności, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie lub przez Uprawnionego w wykonaniu jego uprawnienia osobistego.
2. Niespełnienie kryteriów niezależności, przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej, bądź utrata statusu przez któregoś z Niezależnych członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, nie powoduje wygaśnięcia jego mandatu i nie ma wpływu na zdolność Rady Nadzorczej do wykonywania kompetencji przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych i w niniejszym Statucie.
3. W sytuacji, gdy liczba Niezależnych członków Rady Nadzorczej będzie wynosiła mniej niż dwóch, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie i umieścić w porządku obrad tego Zgromadzenia punkt dotyczący zmian w składzie Rady Nadzorczej tak, aby zapewnić minimalną liczbę Niezależnych Członków Rady Nadzorczej. Postanowienia niniejszego ustępu nie ograniczają uprawnień osobistych Uprawnionego.
4. Tak długo, jak Spółka podlega przepisom Ustawy o Biegłych Rewidentach w zakresie funkcjonowania oraz składu komitetu audytu w Spółce funkcjonuje komitet audytu, którego skład spełnia wymogi Ustawy o Biegłych Rewidentach. W sytuacji, gdy ze składu Rady Nadzorczej nie będzie można wyłonić składu komitetu audytu zgodnego z przepisami Ustawy o Biegłych Rewidentach, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie i umieścić w porządku obrad tego Zgromadzenia punkt dotyczący

zmian w składzie Rady Nadzorczej tak, aby możliwe było działanie komitetu audytu w sposób przewidziany w przepisach prawa. Postanowienia niniejszego ustępu nie ograniczają uprawnień osobistych Uprawnionego. W wypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wchodzącego w skład komitetu audytu, dokooptowany członek Rady Nadzorczej powinien spełniać takie kryteria, które pozwalają na powołanie ze składu Rady Nadzorczej komitetu audytu spełniającego wymogi Ustawy o Biegłych Rewidentach.

5. Przewodniczący Rady Nadzorczej nie może być jednocześnie przewodniczącym komitetu audytu.

§14

1. Rada Nadzorcza działa zgodnie z uchwalonym przez siebie Regulaminem Rady Nadzorczej
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeśli jest on nieobecny, głos Wiceprzewodniczącego Rady.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność – Wiceprzewodniczący.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być prowadzone przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w sposób opisany w zdaniu poprzedzającym również w sprawach, dla których Statut lub Regulamin Rady Nadzorczej przewiduje głosowanie tajne.
7. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§15

1. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty i co do emisji obligacji,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,
 - 4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
 - 5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
 - 6) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
 - 7) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie członków Zarządu.
 - 8) określenie liczby członków Zarządu danej kadencji;
 - 9) delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich funkcji,
 - 10) reprezentowanie Spółki w umowach oraz innych czynnościach prawnych z członkami Zarządu, a także sporach między członkami Zarządu a Spółką, o ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej,
 - 11) opiniowanie projektów uchwał wnoszonych przez Zarząd do porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Niezależnie od obowiązków określonych w ust. 1 do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy wyrażanie zgody w następujących sprawach:

- 1) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę wszelkich nieprzewidzianych w zatwierdzonym planie finansowym nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich nieprzewidzianych w zatwierdzonym planie finansowym nieodpłatnych zobowiązań, w zakresie innym niż rozporządzenia i zobowiązania mające związek ze zwykłym tokiem działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę oraz o wartości przekraczającej łącznie 150.000,00 zł w jednym roku obrotowym;
 - 2) wyrażanie zgody na nabywanie i zbywanie przedsiębiorstw lub zorganizowanych części przedsiębiorstw innych podmiotów, w drodze jednej lub wielu powiązanych ze sobą czynności nieprzewidzianych w zatwierdzonym planie finansowym;
 - 3) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie aktywów Spółki, jeśli wartość przedmiotu transakcji stanowi więcej niż łącznie 250.000,00 zł w jednym roku obrotowym, w drodze jednej lub wielu powiązanych ze sobą czynności nieprzewidzianych w zatwierdzonym planie finansowym;
 - 4) nawiązania współpracy lub jej zakończenia z wszelkimi osobami fizycznymi, prawnymi lub podmiotami nieposiadającymi osobowości prawnej świadczącymi na rzecz Spółki usługi doradcze lub prawne bez względu na podstawę prawną świadczenia pracy lub wykonywania usług, które generują koszt (w skali roku kalendarzowego) od każdej z tych osób po stronie Spółki na poziomie powyżej 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych), jak również jakiejkolwiek zmiany umów wiążących Spółkę z innymi podmiotami, które spowodowałyby wzrost rocznego wynagrodzenia każdej z tych osób powyżej wymienionej wyżej limitu;
 - 5) zawierania przez Spółkę umowy poręczenia lub gwarancji o wartości ponad 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), wystawiania weksli, za wyjątkiem tych wystawianych w normalnym toku działalności Spółki,
 - 6) sprzedawania licencji na używanie znaków towarowych i firmy Spółki;
 - 7) opiniowanie i zatwierdzanie rocznych lub wieloletnich planów finansowych Spółki,
 - 8) przystępowania do spółek osobowych;
 - 9) udzielania zgody na zasiadanie członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych innych podmiotów oraz w przypadkach określonych w art. 380 §1 Kodeksu spółek handlowych;
 - 10) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa, postanowieniami Statutu, przekazane na wniosek Zarządu lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Rada Nadzorcza, jest uprawniona, przy wykonywaniu prawa i czynności nadzoru, do żądania i otrzymania wszelkich dokumentów Spółki wraz z ich kopiami i odpisami. Żądane dokumenty lub informacje powinny być udostępniane Radzie Nadzorczej niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie czternastu dni od dnia zgłoszenia takiego żądania przez Radę Nadzorczą, o ile dokumenty lub informacje są w dyspozycji Spółki. Zarząd zobowiązany jest współpracować oraz zapewnić współpracę pracowników i współpracowników Spółki z członkami Rady Nadzorczej wykonującymi czynności nadzorcze, a w szczególności zobowiązany jest:
- 1) zapewnić w siedzibie Spółki stałą dostępność wszelkich dokumentów Spółki i możliwość wykonywania uprawnień nadzorczych określonych w Statucie;
 - 2) zapewnić wykonywanie na koszt Spółki czynności sekretarskich, wykonanie kserokopii oraz wykonanie odpisów dokumentacji dla Rady Nadzorczej i jej członków;
 - 3) współpracować oraz zapewnić dla wykonywania czynności nadzoru przez Radę Nadzorczą działającą poprzez członków Rady Nadzorczej dostępność wszelkich obiektów i pomieszczeń oraz zakładów i biur Spółki oraz możliwość kontaktu z wszelkimi pracownikami oraz współpracownikami Spółki;
 - 4) zapewnić w zakresie dozwolonym przez przepisy prawa oraz na mocy stosownych porozumień ze spółkami zależnymi możliwość dostępu i uzyskania wszelkich dokumentów spółek zależnych, na zasadach jak dla dokumentów i informacji Spółki, z uwzględnieniem odpowiedniego czasu potrzebnego na przekazanie tych dokumentów.

Zarząd §16

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez przepisy prawa lub postanowienia Statutu do wyłącznej kompetencji Rady

Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

2. Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Liczbę członków Zarządu każdej kadencji i funkcję w Zarządzie określa Rada Nadzorcza w drodze uchwały.
3. Członkowie Zarządu są powoływani, odwoływani i zawieszani przez Radę Nadzorczą wedle jej swobodnego uznania.
4. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Każdy członek Zarządu może zostać powołany na kolejne kadencje bez ograniczeń. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
5. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu określa uchwała Zarządu.
6. W przypadku Zarządu jednoosobowego Spółkę reprezentuje jedyny członek Zarządu, działając samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki są uprawnieni: Prezes oraz Wiceprezes Zarządu - jednoosobowo, albo jeden członek Zarządu łącznie z Prezesem albo Wiceprezesem albo prokurentem.
7. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
8. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podejmowana w powyższy sposób jest ważna wyłącznie, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
9. Posiedzenia Zarządu mogą być prowadzone przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
10. Członkowie Zarządu nie mogą bez pisemnego zezwolenia Rady Nadzorczej prowadzić działalności konkurencyjnej wobec Spółki.
11. Zarząd działa zgodnie z uchwalonym przez siebie Regulaminem Zarządu.

V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI, POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

§17

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§18

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy,
 - 4) fundusze celowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§19

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.
3. Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, dokonywać wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,

na zasadach określonych w art. 349 Kodeksu spółek handlowych.

§20

Akcje w kapitale zakładowym zostały objęte przez założycieli w następujący sposób:

- 1) Barbara Mariola Strużyna objęła 546.500 (pięćset czterdzieści sześć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 546.500,00 zł (pięćset czterdzieści sześć tysięcy pięćset złotych),
- 2) Grzegorz Ryszard Mulik objął 354.000 (trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 354.000,00 zł (trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- 3) Mariusz Ziemiańczyk objął 200.000 (dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych),
- 4) Jerzy Dariusz Szkolnicki objął 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 88.000,00 zł (osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- 5) Bożena Hildebrandt objęła 37.500 (trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 37.500,00 zł (trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych),
- 6) Małgorzata Głowczewska - Chudzik objęła 37.500 (trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 37.500,00 zł (trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych),
- 7) Maciej Mulik objął 62.500 (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 62.500,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych),
- 8) Michał Mulik objął 62.500 (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 62.500,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych),
- 9) Hanna Mirosława Samulska objęła 6.500 (sześć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 6.500,00 zł (sześć tysięcy pięćset złotych),
- 10) Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie objęła 598.000 (pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 598.000,00 zł (pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

§21

W sprawach nieuregulowanych Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych.

SPÓŁKA

Bio Planet S.A.
Wilkowa Wieś 7
05-084 Leszno
Polska

KOORDYNATOR OFERTY

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
ul. Marszałkowska 78/80
00-517 Warszawa
Polska

DORADCA PRAWNY SPÓŁKI

Gessel, Koziorowski Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów sp. p.
ul. Sienna 39
00-121 Warszawa
Polska

BIEGŁY REWIDENT

Misters Audytor Adviser sp. z o.o.
ul. Wiśniowa 40/5
02-520 Warszawa
Polska