



URTESTE

MEMORANDUM INFORMACYJNE URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA

Niniejsze memorandum informacyjne („Memorandum”) zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną („Oferta Publiczna”, „Oferta”) **nie więcej niż 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) nowo emitowanych akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych każda w kapitale zakładowym Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („Akcje serii C”, „Akcje Nowej Emisji”, „Akcje Oferowane”)** emitowanych przez Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („Spółka”, „Emitent”), na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Uchwała Emisyjna**”).

Akcje Nowej Emisji są oferowane na podstawie Memorandum, w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020, poz. 1526, ze zm.) („**KSH**”), z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, w ramach Oferty Publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12 z późn. zm.) („**Rozporządzenie Prospektowe**”). Oferta Publiczna wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 37b ust. 1 ustawy 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. 2020 r., poz. 2080, ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**”). Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 EUR i będą mniejsze niż 2.500.000 EUR. Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał żadnych tego rodzaju Ofert Publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR.

Oferowanie Akcji Nowej Emisji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum. Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Nowej Emisji, ich Ofercie Publicznej i Emitencie.

Poza granicami Polski niniejsze Memorandum nie może być traktowane jako propozycja lub oferta nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych. Memorandum ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w tym w Rzeczypospolitej Polskiej. Papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum nie będą przedmiotem oferty publicznej, nie będą rejestrowane ani nie będą oferowane, sprzedawane, zastawiane, obejmowane, odsprzedawane, przenoszone ani wydawane, bezpośrednio ani pośrednio poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii, Republiki Południowej Afryki lub jakiegokolwiek innego kraju lub w jakiegokolwiek innej jurysdykcji. Każdy inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować.

Dystrybucja niniejszego Memorandum lub informacji o papierach wartościowych objętych niniejszym Memorandum, w tym o Ofercie Publicznej, może być ograniczona przez prawo w niektórych krajach lub jurysdykcjach. Emitent, jego przedstawiciele, doradcy, ich przedstawiciele ani podmioty powiązane z wymienionymi podmiotami nie podjęły żadnych działań, które mogłyby lub mają na celu umożliwienie przeprowadzenia Oferty Publicznej w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, ani też doprowadzenie do posiadania lub rozpowszechniania niniejszego Memorandum w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, w których wymagane byłoby uprzednie lub następcze podjęcie określonych prawem działań w tym celu.

Nieprzestrzeganie powyższych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w danym kraju lub danej jurysdykcji.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta, oraz otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność. Opis czynników ryzyka, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane, znajduje się w niniejszym Memorandum.

Niniejsze Memorandum wraz z załącznikami i ewentualnymi danymi aktualizującymi jego treść zostanie udostępnione do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (www.urteste.eu) oraz na stronie internetowej Koordynatora Oferty (www.bossa.pl).

Niniejsze Memorandum nie zostało zatwierdzone ani zweryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ze względu na brak takiego wymogu.

Koordynator Oferty:



Warszawa, 10 czerwca 2021 roku

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP – MEMORANDUM INFORMACYJNE	5
1.1	Podstawowe informacje o Emitencie	5
1.2	Podstawowe informacje o oferującym	5
1.3	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych	5
1.4	Podstawowe informacje na temat podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia	5
1.5	Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości.....	5
1.6	Warunki i zasady oferowania akcji serii C	7
1.7	Określenie podstawy prawnej prowadzenia oferty publicznej na podstawie memorandum	7
1.8	Podstawowe informacje na temat firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyła w ofercie publicznej papierów wartościowych objętych memorandum oraz gwarantów emisji	7
1.9	Data ważności memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści.....	8
1.10	Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości.....	8
2.	CZYNNIKI RYZYKA.....	9
2.1	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	9
2.2	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta	14
2.3	Czynniki ryzyka związane z akcjami i rynkiem kapitałowym.....	16
3.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM ORAZ ICH OŚWIADCZENIA	32
	Emitent	32
	Oświadczenie podmiotu świadczącego usługę oferowania	33
4.	DANE O EMISJI.....	34
4.1	Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz świadczeń lub świadczeń dodatkowych.....	34
4.2	Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie	45
4.3	Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów.....	46
4.4	Podstawa prawna emisji papierów wartościowych	47
4.5	Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	51
4.6	Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda.....	52
4.7	Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta.....	52
4.8	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości.....	61
4.9	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	61
4.10	Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy	72
4.11	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	72
5.	DANE O EMITENCIE.....	88
5.1	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	88
5.2	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	88
5.3	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	88
5.4	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	88

5.5	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA.....	89
5.6	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	91
5.7	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	92
5.8	INFORMACJA O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINIE WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTOWYCH UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI	92
5.9	WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE – NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W RAMACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	93
5.10	WSKAZANIE NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE	93
5.11	INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ..	93
5.12	PODSTAWOWE INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ FIRMY (NAZWY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	93
5.13	PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁÓW I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	94
5.14	OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH	108
5.15	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM, EGZEKUCYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM - JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	109
5.16	INFORMACJE O WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWANIACH PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, W TYM O POSTĘPOWANIACH W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKICH, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI ALBO MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA	109
5.17	ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTUJĄCE JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ, KTÓRE MOGĄ ISTOTNIE WPŁYNAĆ NA MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PRZEZ NABYWCÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UPRAWNIEŃ W NICH INKORPOROWANYCH	109
5.18	INFORMACJE O NIETYPOWYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W MEMORANDUM	109
5.19	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, ZAMIESZCZONYCH W MEMORANDUM	109
5.20	PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA.....	110
5.21	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.....	110
5.22	DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 5 USTAWY O OFERCIE	118
6.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE	120
6.1	SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OSTATNI ROK OBROTOWY, ZA KTÓRY ZOSTAŁO SPORZĄDZONE, OBEJMUJĄCE DANE PORÓWNAWCZE, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z PRZEPISAMI OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA ORAZ ZBADANE PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA.....	120
6.2	SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	154
6.3	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2021 R. (DANE NIEAUDYTOWANE, WEDŁUG NAJLEPSZEJ WIEDZY ZARZĄDU EMITENTA).	159
7.	ZAŁĄCZNIKI	167
7.1	AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA.	167
7.2	STATUT EMITENTA	174
7.3	TEKST UCHWAŁY EMISYJNEJ	183
7.4	UCHWAŁA W SPRAWIE EMISJI WARRANTÓW	187
7.5	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW.	191

1. WSTĘP – MEMORANDUM INFORMACYJNE

1.1 Podstawowe informacje o Emitencie

Podstawowe informacje o Emitencie zostały przedstawione w poniżej tabeli.

Podstawowe informacje o Emitencie

Firma Spółki:	Urteste S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	Gdańsk, ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000886944
Numer REGON	383394663
Numer NIP	5833355988
Telefon:	+48 500 118 770
Adres poczty elektronicznej:	urteste@urteste.com
Strona www:	www.urteste.com

Źródło: Emitent

1.2 Podstawowe informacje o oferującym

Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia Prospektowego. Na podstawie niniejszego Memorandum oferowane są wyłącznie Akcje Nowej Emisji.

1.3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych

Przedmiotem Oferty Publicznej jest nie więcej niż **95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście)** zwykłych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

1.4 Podstawowe informacje na temat podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

Nie dotyczy. Brak jest podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego).

1.5 Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Walne Zgromadzenie w Uchwale Emisyjnej upoważniło Zarząd do ustalenia (i) maksymalnej ceny emisyjnej Akcji Oferowanych („**Cena Maksymalna**”) lub przedziału cenowego [(minimalnej ceny emisyjnej oraz maksymalnej ceny emisyjnej) („**Przedział Cenowy**”)] oraz (ii) ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Oferowanych („**Cena Emisyjna Akcji Oferowanych**”).

Cena Maksymalna lub Przedział Cenowy

Przed rozpoczęciem procesu budowy Księgi Popytu Emitent, na podstawie rekomendacji Koordynatora Oferty, ustali Przedział Cenowy Akcji Oferowanych lub Cenę Maksymalną, w rozumieniu art. 17 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego.

W przypadku ustalenia Ceny Maksymalnej, zostanie ona udostępniona przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie Suplementu do Memorandum, zgodnie z zasadami określonymi w art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie, tj. w sposób, w jaki zostanie opublikowane Memorandum, najpóźniej w dniu rozpoczęcia budowy Księgi Popytu.

W przypadku ustalenia Przedziału Cenowego, górna granica Przedziału Cenowego stanowić będzie Cenę Maksymalną Akcji Oferowanych, w rozumieniu art. 17 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego. Przedział Cenowy lub Cena Maksymalna zostaną podane do publicznej wiadomości formie Suplementu do Memorandum, zgodnie z zasadami określonymi w art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie, tj. w sposób, w jaki zostanie opublikowane Memorandum, najpóźniej w dniu rozpoczęcia budowy Księgi Popytu.

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona w oparciu o wyniki procesu budowania Księgi Popytu oraz będzie uwzględniała obecną kondycję Spółki, jaki i warunki rynkowe. W okresie trwania budowy Księgi Popytu inwestorzy będą składać deklaracje popytu oparte na dwóch parametrach: liczbie Akcji Oferowanych oraz cenie Akcji Oferowanych, na które zgłoszony jest popyt. Ustalona w wyżej opisanym sposobie Cena Emisyjna zawierać się będzie w Przedziale Cenowym lub jeżeli zostanie określona Cena Maksymalna, nie będzie wyższa od ustalonej Ceny Maksymalnej.

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta, na podstawie upoważnienia dla Zarządu przewidzianego w Uchwale Emisyjnej oraz w uzgodnieniu z Koordynatorem Oferty. Informacja na temat Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, o którym mowa w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum (na stronie internetowej Emitenta oraz Firmy Inwestycyjnej, zgodnie z art. 37 ust. 5 Ustawy o Ofercie), przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.

Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu, w oparciu o rekomendację Koordynatora Oferty. Cena Emisyjna zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Oferty Publicznej, przy jednoczesnym zapewnieniu, że zakładane przez Emitenta wpływy brutto z emisji Akcji Oferowanych, liczone według Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych z dnia jej ustalenia, wraz z wpływami, które Emitent zamierzał uzyskać z ofert publicznych akcji dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy będą nie mniejsze niż 1.000.000 EUR i mniejsze niż 2.500.000 EUR. Ustalona w wyżej opisanym sposobie Cena Emisyjna zawierać się będzie w Przedziale Cenowym lub jeżeli zostanie określona Cena Maksymalna, nie będzie wyższa od ustalonej Ceny Maksymalnej.

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych będzie stała i jednakowa dla obydwu transz.

Inwestor w Transzy Małych Inwestorów, oprócz ceny za nabywane Akcje, poniesie koszty prowizji maklerskiej w wysokości określonej przez firmę inwestycyjną przyjmującą Zapis na Akcje Oferowane.

Osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej cenie ofertowej przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przez złożenie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy oświadczenia na piśmie w terminie 3 (trzech) dni roboczych 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 daną firmę inwestycyjną.

Należy jednak zauważyć, że zgodnie z harmonogramem Oferty Publicznej objętej Memorandum, nie przewiduje się, aby rozpoczęcie przyjmowania Zapisów nastąpiło przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o Cenie Emisyjnej Akcji Oferowanych.

1.6 Warunki i zasady oferowania Akcji serii C

Oferowanie Akcji serii C emitowanych przez Urteste S.A. odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum. Memorandum jest jedynie prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach serii C, ich Ofercie i Emitencie.

1.7 Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty Publicznej na podstawie Memorandum

Akcje Nowej Emisji są oferowane na podstawie Memorandum, w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH, z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, w ramach Oferty Publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Oferta Publiczna wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 EUR i będą mniejsze niż 2.500.000 EUR.

Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR i które to akcje byłyby oferowane na podstawie memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b Ustawy o Ofercie.

Niniejsze Memorandum nie było zatwierdzone ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

1.8 Podstawowe informacje na temat firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyła w Ofercie Publicznej papierów wartościowych objętych Memorandum oraz gwarantów emisji

Podstawowe informacje o firmie inwestycyjnej, która będzie pośredniczyła w Ofercie Publicznej Akcji serii C ujęte zostały w poniższej tabeli.

Podstawowe informacje o Domu Maklerskim

Firma Spółki:	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000048901
Numer REGON:	010648495
Numer NIP:	5261026828
Telefon:	+48 22 50 43 104
Fax:	+48 22 50 43 100

Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
Strona www:	www.bossa.pl

Źródło: Dom Maklerski

1.9 Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Termin ważności Memorandum to 12 miesięcy od dnia jego udostępnienia, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect.

Memorandum zostało udostępnione w dniu 10 czerwca 2021 r.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty Publicznej termin ważności Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej na stronach internetowych Emitenta i Firmy Inwestycyjnej (w sposób, w jaki Memorandum Informacyjne zostało podane do publicznej wiadomości),

1.10 Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie, nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji Nowej Emisji i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum a zakończeniem okresu oferowania Akcji Nowej Emisji zostaną podane w suplemencie do Memorandum. Suplement do Memorandum zostanie niezwłocznie udostępniony osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Nowej Emisji przed udostępnieniem suplementu do Memorandum, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa powyżej, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem Akcji Nowej Emisji, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody zostanie określony w suplemencie do Memorandum. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Nowej Emisji. Zgodnie z art. 37b ust. 8 Ustawy o Ofercie, Emitent może dokonać przydziału Akcji Nowej Emisji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję akcji.

Informacja powodująca zmianę treści Memorandum lub suplementów Memorandum, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji Nowej Emisji, niewymagająca udostępnienia suplementu do Memorandum, zostanie udostępniona do publicznej wiadomości bez stosowania powyższych wymogów, w formie komunikatu aktualizującego, o którym mowa w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

2. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących objęcia Akcji Oferowanych, potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka i inne informacje zawarte w Memorandum. Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach ryzyka, które mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta. W szczególności, niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach ryzyka związanych z sytuacją finansową Emitenta i z jego otoczeniem oraz o innych czynnikach istotnych dla oceny emisji papierów wartościowych i związanym z tym ryzykiem. Tym samym, wskazane czynniki ryzyka mogą mieć istotnie niekorzystny wpływ na cenę Akcji Emitenta, w wyniku czego inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym ryzyka właściwe dla Emitenta, jako spółki we wczesnej fazie rozwoju, której działalność na Dzień Memorandum nie generuje przychodów, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym – w związku z zamiarem Emitenta wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO – także ryzyka związane z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku oraz z samym obrotem w ASO.

Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że katalog ryzyk przedstawionych w niniejszym rozdziale nie ma charakteru zamkniętego. Emitent przedstawił tylko te czynniki ryzyka dotyczące jego działalności, które są mu znane.

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 Emitenta i instrumenty finansowe objęte Memorandum. Ocena ww. czynników została przeprowadzona przez Zarząd z wykorzystaniem skali jakościowej dla każdego z czynników: niska – średnia – wysoka.

Przedstawiając czynniki ryzyka w zaprezentowanej poniżej kolejności, Emitent nie kierował się oceną prawdopodobieństwa ich zaistnienia ani oceną ich istotności.

2.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z wczesną fazą rozwoju Spółki

Spółka została założona 24 kwietnia 2019 r. i początkowo prowadziła działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 16 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Urteste sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Urteste sp. z o.o. w spółkę akcyjną, które zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 2 marca 2021 r.

Charakterystyka działalności Spółki polega na realizowaniu prac badawczo-rozwojowych w obszarze zastosowania aktywności enzymów proteolitycznych do wykrywania chorób nowotworowych (wczesna diagnostyka) oraz opracowywaniu paneli diagnostycznych. Na Dzień Memorandum Spółka nie osiąga jeszcze przychodów ze sprzedaży swoich produktów lub usług. Podobnie, na Dzień Memorandum, Spółka nie zawarła umów z kontrahentami, które dotyczyłyby sprzedaży produktów lub usług Emitenta w przyszłości. Jednocześnie prace badawczo-rozwojowe prowadzone przez Spółkę, pozostają na wczesnym etapie, tj. Spółka prowadzi aktualnie badania laboratoryjne z wykorzystaniem próbek klinicznych, co stanowi etap poprzedzający kliniczne badania pilotażowe oraz dalszy etap właściwych badań klinicznych poprzedzających rejestrację wyrobu medycznego, który Spółka zamierza zrealizować we współpracy z zagranicznym partnerem.

Prowadzone przez Emitenta prace badawczo-rozwojowe są ze swej istoty obarczone niepewnością, co do rynkowych rezultatów komercjalizacji produktów. Prowadzone przez Emitenta badania wykazują wstępnie skuteczność jego technologii, co wraz z rozpoznaniem przez Emitenta zapotrzebowania rynku na jego produkty i analizą ofert konkurencji pozwala przypuszczać, że produkty Emitenta będą cieszyć się zainteresowaniem. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że taki scenariusz nie zostanie zrealizowany.

Z wczesną fazą rozwoju produktów i specyfiką działalności Emitenta funkcjonującego w bardzo innowacyjnym segmencie diagnostyki medycznej wiąże się też możliwość braku dochowania zakładanych przez Emitenta terminów komercjalizacji. Proces rozwoju i wdrożenia technologii na rynek

jest wieloetapowy, co powoduje, że mogą pojawić się nieprzewidziane okoliczności wpływające na przyjęty harmonogram prac. Mając na uwadze dążenie do ograniczenia ryzyka związanego z wystąpieniem okoliczności negatywnie wpływających na harmonogram prac badawczo-rozwojowych, Spółka podjęła współpracę z doświadczonymi partnerami zagranicznymi.

Materializacja powyższego ryzyka może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe i sytuację ekonomiczną Emitenta.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie.

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategia rozwoju Emitenta zakłada realizację prac badawczo-rozwojowych nad szeregiem biomarkerów dla najczęściej występujących nowotworów w celu doprowadzenia do ich komercyjnej sprzedaży rynkowej. Cel ten Emitent planuje zrealizować we współpracy z partnerami zewnętrznymi lub poprzez sprzedaż technologii do podmiotu zewnętrznego. Emitent w sposób ciągły monitoruje rynek diagnostyki nowotworów i analizuje potencjalne zainteresowanie dużych, zagranicznych koncernów, które mogłyby zostać partnerami komercjalizacyjnymi Spółki lub przejąć opracowywaną technologię.

Strategia zakłada – w celu doprowadzenia do etapu komercjalizacji – realizację szeregu etapów związanych z walidacją, industrializacją i komercjalizacją wyrobu medycznego. Z uwagi na innowacyjny charakter prowadzonych prac, istnieje ryzyko niepowodzenia realizacji założeń Emitenta w całości lub w części.

Prace nad projektami mogą się przedłużać, chociażby z uwagi na problemy technologiczne, co może powodować problemy z finansowaniem kolejnych etapów. W kontekście realizacji strategii Emitenta, nie można również wykluczyć ryzyka, iż w trakcie prac nad biomarkerami, na rynku pojawi się inny konkurencyjny produkt o właściwościach istotnie lepszych od produktu Spółki.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie.

Ryzyko związane z finansowaniem zewnętrznym

Od początku działalności Spółki podstawowymi źródłami finansowania były wkłady założycieli oraz inwestora zewnętrznego. Dalszy rozwój Spółki będzie wymagał ponoszenia nakładów finansowych związanych z procesem komercjalizacji jej produktów. Istnieje ryzyko, że środki pozyskane z emisji Akcji Oferowanych oraz ewentualne kwoty dotacji lub grantów okażą się niewystarczające, aby zakończyć proces realizacji prac badawczo-rozwojowych w zakresie, który pozwoli na uruchomienie procesu produkcji i sprzedaży wyrobów medycznych przy udziale zewnętrznego partnera.

W przypadku niedoboru środków Spółka będzie rozważała wykorzystanie z nowych, zewnętrznych źródeł finansowania. Późniejsza potrzeba i skala korzystania przez Spółkę z finansowania zewnętrznego zależeć będzie przede wszystkim od efektów zakończonych prac badawczo-rozwojowych i komercjalizacji produktów Spółki. Jednocześnie nie można wykluczyć ryzyka, że Spółka może mieć utrudniony dostęp do pozyskania finansowania bankowego. Przede wszystkim należy mieć na uwadze, że działalność Spółki oparta jest w istotnym zakresie na wiedzy i kompetencjach kluczowego personelu, przy relatywnie niewielkim udziale aktywów rzeczowych stanowiących własność Spółki, które mogłyby stanowić zabezpieczenie spłaty kredytu dla banku udzielającego finansowania. Ponadto na obecnym etapie Spółka nie generuje przychodów, które mogłyby stanowić podstawę spłaty zobowiązań wobec potencjalnych obligatariuszy w przypadku emisji obligacji przez Spółkę. Ewentualne problemy związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego mogą negatywnie wpłynąć na tempo realizacji prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Spółkę.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko utraty kluczowych współpracowników

Kapitał ludzki ma fundamentalne znaczenie dla działalności Emitenta. Kompetencje merytoryczne kluczowych współpracowników determinują również w istotny sposób kształt oraz tempo realizacji strategii Emitenta. Rozwój działalności Spółki wymaga zaangażowania, lojalności i utrzymania kluczowych współpracowników. Ponadto specyfika działalności Spółki wymaga posiadania przez

pracowników wysokich, specjalistycznych kwalifikacji i doświadczenia, a ich ewentualna utrata mogłaby spowodować poważne trudności w znalezieniu następców o odpowiednich kompetencjach. Aktualnie kluczową rolę merytoryczną (oprócz kontrahentów zewnętrznych) pełnią Adam Lesner oraz Natalia Gruba, którzy odpowiadają za prace badawczo-rozwojowe. Zakończenie współpracy z tymi osobami wpłynęłoby negatywnie na proces rozwoju Spółki i realizację strategii. W ocenie Emitenta ryzyko to jest ograniczone z uwagi na fakt, że Adam Lesner oraz Natalia Gruba należą do grona Głównych Akcjonariuszy, co w istotny sposób wpływa na zaangażowanie tych osób oraz stopień więzi ze Spółką jako jej współwłaścicieli.

Dodatkowo podkreślenia wymaga, że zarówno Prezes Zarządu Grzegorz Stefański, jak i Członek Zarządu Tomasz Kostuch, tj. osoby, które odpowiadają w szczególności za sprawy organizacyjne, prawne, finansowe oraz zarządzanie Spółką, również należą do grona Głównych Akcjonariuszy. W ocenie Spółki okoliczność ta istotnie ogranicza ryzyko zakończenia współpracy z kluczową kadrą menadżerską Emitenta.

Dodatkowo na przełomie 2021 i 2022 roku Spółka planuje uruchomienie programu motywacyjnego dla członków Zarządu, kluczowych menedżerów, pracowników oraz współpracowników, co powinno w istotny sposób zmniejszyć ryzyko związane z zakończeniem współpracy z osobami objętymi programem motywacyjnym.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko związane z dostawcami

Emitent zaopatruje się w materiały i składniki niezbędne do prowadzenia działalności u stosunkowo wąskiej, wyselekcjonowanej grupy kilku dostawców, spełniających wysokie kryteria stawiane przez Emitenta. Emitent kontaktuje się z dostawcami w przypadku składania konkretnych zamówień. Przy każdym zamówieniu wskazany dostawca przedstawia ofertę i na jej bazie nawiązywana jest współpraca. Współpraca z wąską grupą sprawdzonych dostawców z jednej strony zapewnia ich wysoką jakość, z drugiej może powodować, że Emitent będzie bardziej podatny na zmianę cen oferowanych przez dostawców, jak również na ograniczenie, czy zaprzestanie dostaw niezbędnych materiałów lub składników. Sytuacja taka odbiłaby się negatywnie na prowadzonej przez Emitenta działalności, albowiem opisywane dostawy dotyczą istotnych dla Emitenta produktów, takich jak odczynniki, czy urządzenia pozostające na wyposażeniu laboratorium. Należy jednak zauważyć, że Emitent mając stały przegląd rynku dostawców, może szybko zareagować na wystąpienie niekorzystnych okoliczności, w tym dokonać wymiany dostawcy. Zarząd Emitenta prowadzi monitoring podmiotów mogących dokonywać dla Spółki dostaw, co zwiększa szanse na sprawną zmianę dostawców w przypadku zajścia takiej konieczności.

Emitent dokonując wyboru partnerów do współpracy przede wszystkim kierował się doświadczeniem i kompetencjami firm i ich pracowników, jak również jakością produkcji i stabilnością sytuacji finansowej.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako niskie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z modelem komercjalizacji produktów Emitenta

Strategia Emitenta zakłada, że etap badań klinicznych (na międzynarodową skalę) poprzedzający wprowadzenie wyrobów medycznych do obrotu zostanie przeprowadzony we współpracy z międzynarodowym partnerem, którego zasoby pozwolą na przeprowadzenie badań na szeroką skalę. Potencjalnym partnerem strategicznym lub nabywcą technologii będzie duża firma zagraniczna. W tym kontekście istotne znaczenie ma należyte rozpoznanie tendencji i sytuacji makroekonomicznej na światowych rynkach IVD (*in-vitro diagnostics*), w szczególności w obszarze diagnostyki nowotworów.

Spółka identyfikuje kilka ryzyk związanych z planowanym modelem komercjalizacji testów diagnostycznych. Najważniejsze z nich to:

-
- (i) brak zainteresowania za strony potencjalnych partnerów i nabywców rozwiązaniami Emitenta,
 - (ii) błędnie zawarte umowy z partnerami i nabywcami rozwiązania Emitenta, co może skutkować roszczeniami oraz postępowaniami sądowymi lub/i administracyjnymi,
 - (iii) uzależnienie od jednego kluczowego partnera na danym rynku lub globalnie,
 - (iv) trudność kontroli w wielu aspektach na rynkach hermetycznych, takich jak rynek chiński, włączając w to kwestię produkcji podrobionych produktów,
 - (v) ryzyko upadku działalności gospodarczej partnera lub nabywcy rozwiązania,
 - (vi) ryzyko utraty wiarygodności (wizerunku) Emitenta ze względu na niespójną politykę marketingową lub czynności niedozwolone przez partnerów Emitenta.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej Emitenta

Wiedza współpracowników, dorobek naukowo-badawczy oraz stosowane procesy technologiczne stanowią kluczowe aktywa Spółki. W czerwcu 2019 r. Emitent złożył wniosek do Urzędu Patentowego RP o udzielenie patentu na wynalazek pt. „Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”. W czerwcu 2020 r. Emitent złożył do Europejskiego Urzędu Patentowego międzynarodowe zgłoszenie patentowe w trybie procedury PCT (*Patent Convention Treaty*) dotyczące powyższego wynalazku. Ponadto w czerwcu 2020 r. Emitent złożył wniosek do Europejskiego Urzędu Patentowego o udzielenie patentu europejskiego na wynalazek „*Novel diagnostic marker for prostate cancer*” (nowatorski marker diagnostyczny raka prostaty). Równolegle Spółka prowadzi również prace badawczo-rozwojowe, których rezultaty mogą być chronione przepisami prawa autorskiego, prawa własności przemysłowej, czy też przepisami regulującymi zwalczanie nieuczciwej konkurencji.

Ujawnienie własności intelektualnej Emitenta na zewnątrz groziłoby powieleniem autorskich, specyficznych rozwiązań Spółki przez konkurencję. Sytuacja ta mogłaby mieć poważne reperkusje dla działalności i sytuacji gospodarczej Emitenta, w tym osiągniętych przez niego wyników finansowych. Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka podpisując z pracownikami, współpracownikami oraz kontrahentami umowy o zachowaniu poufności.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej podmiotów trzecich przez Emitenta

Z prowadzeniem przez Emitenta działalności wiąże się też ryzyko naruszenia przez Emitenta praw własności intelektualnej osób trzecich. Emitent postępuje w tej mierze ze szczególną ostrożnością, ponadto kwestia uzyskania patentu wymaga oceny rzeczników i urzędów patentowych pod kątem innowacyjności wynalazku i braku naruszania własności intelektualnej w związku z udzieleniem innego patentu podmiotom trzecim. Poziom ryzyka w tym kontekście można ocenić jako wyższy na odległych rynkach, poza obszarem Unii Europejskiej, czy USA, gdzie aspekt monitorowania własności intelektualnej nie jest tak zaawansowany i usystematyzowany. Z uwagi na szeroki zakres ochrony patentowej określony w zgłoszeniach patentowych, nie można wykluczyć ryzyka naruszenia praw własności intelektualnej osób trzecich, aczkolwiek w ocenie Emitenta jest to mało prawdopodobne, ponieważ urzędy patentowe danego kraju przed wydaniem decyzji patentowej dokonują analizy jego innowacyjności i braku naruszenia praw osób trzecich. Niezależnie od tego, nie można wykluczyć ryzyka wytoczenia przez podmiot trzeci procesu przeciwko Spółce dotyczącego naruszenia praw własności intelektualnej podmiotu trzeciego. W takim przypadku Spółka mogłaby zostać narażona na koszty takich postępowań co może mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Jednocześnie w przypadku wydania negatywnego dla Spółki orzeczenia, nie można wykluczyć ryzyka, że orzeczenie to będzie przewidywać zakazanie dalszego wykorzystywania przez Spółkę rozwiązań, które naruszałyby prawa osób trzecich, co mogłoby doprowadzić do wstrzymania działalności Spółki w danym zakresie.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z odmową udzielenia ochrony patentowej

Jak wskazano powyżej, w czerwcu 2019 r. Emitent złożył wniosek do Urzędu Patentowego RP o udzielenie patentu na wynalazek pt. „Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”. W czerwcu 2020 r. Emitent złożył do Europejskiego Urzędu Patentowego międzynarodowe zgłoszenie patentowe w trybie procedury PCT (*Patent Convention Treaty*) dotyczące powyższego wynalazku. Ponadto w czerwcu 2020 r. Emitent złożył wniosek do Europejskiego Urzędu Patentowego o udzielenie patentu europejskiego na wynalazek „*Novel diagnostic marker for prostate cancer*” (nowatorski marker diagnostyczny raka prostaty).

Nie można wykluczyć ryzyka, że rozwiązania Emitenta stanowiące – w ocenie Emitenta – wynalazek podlegający ochronie patentowej, nie uzyska finalnie tej ochrony, w szczególności z uwagi na fakt, iż w ocenie organów patentowych, nie zostaną spełnione wymogi dotyczące nowości, poziomu wynalazczego, czy też możliwości przemysłowego zastosowania. Materializacja takiego ryzyka miałaby istotny wpływ na działalność Emitenta, ponieważ pozbawiony zostałby w przyszłości przewag konkurencyjnych związanych z brakiem udzielenia prawa o charakterze wyłącznym.

W celu ograniczenia opisywanego ryzyka, Emitent dokonał wstępnej oceny swoich rozwiązań oraz skorzystał ze wsparcia profesjonalnych rzeczników patentowych.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności

Emitent prowadzi działalność opartą na dużym udziale prac badawczo-rozwojowych i nastawioną na innowacyjny rozwój swoich usług. Branża diagnostyki nowotworów na wczesnym etapie choroby charakteryzuje się ciągłym rozwojem. Prace badawczo-rozwojowe są źródłem znacznych kosztów Spółki i mogą w przyszłości negatywnie wpływać na wyniki finansowe Spółki. Jednocześnie, z uwagi na fakt, że na rynku nieustannie pojawiają się nowe rozwiązania, nie można wykluczyć, że produkty i usługi oferowane przez Emitenta będą ulegały procesowi starzenia się, a także, że nowe rozwiązania Spółki nie spotkają się z wystarczającym popytem z uwagi na wprowadzenie konkurencyjnego rozwiązania przez inny podmiot.

W związku z prowadzeniem innowacyjnej działalności oraz z uwagi na fakt, że aktualny proces badań pozostaje na wczesnym etapie, nie można wykluczyć ryzyka, że finalny wyrób medyczny nie osiągnie parametrów czułości i specyficzności pozwalających na skuteczną komercjalizację.

Nie można również wykluczyć ryzyka, że z uwagi na innowacyjny charakter działalności Emitenta, oferowane rozwiązania nie pozwolą wygenerować przychodów pozwalających na pokrycie kosztów ich stworzenia.

W celu minimalizowania konsekwencji związanych z wystąpieniem opisywanego ryzyka, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany technologiczne zachodzące na rynku, w tym m.in. śledzi trendy rynkowe oraz rozwój technologii i wyniki badań najbliższej konkurencji.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z badaniami rejestracyjnymi

Dla obszaru, w którym działa Emitent charakterystyczny jest wymóg, aby przed wprowadzeniem produktów na rynek, w celu uzyskania ich rejestracji poddać je walidacji. Walidacja na ogół odbywa się w zewnętrznych, niezależnych laboratoriach. Badania te mają sprawdzić, czy produkt spełnia kryteria, które wymagane są do ich rejestracji i wprowadzenia na rynek. Standardowe postępowanie

rejestracyjne wymaga walidacji diagnostycznej parametrów produktu, która może zostać przeprowadzona wewnętrznie, jednak zwyczajowo odbywa się zewnętrznie, z udziałem niezależnego podmiotu (np. laboratorium diagnostyczne, szpital kliniczny, itp.) przeprowadzającego testy oraz wydającego opinię. Istnieje ryzyko, że w trakcie badania zostaną wykryte braki jakościowe lub zostaną uwidocznione nieprawidłowe parametry diagnostyczne, przekładające się na tempo procedury rejestracji i wywołujące potrzebę poniesienia dodatkowych kosztów związanych z usunięciem zidentyfikowanych mankamentów. W skrajnym przypadku produkty Emitenta mogą nie uzyskać rejestracji. Emitent działa w dziedzinie, w której charakter wpisane jest podleganie restrykcyjnym wymogom technologicznym, operacyjnym i prawnym, wobec czego przedstawiony czynnik ryzyka jest naturalnym elementem procesu wprowadzania produktów na rynek.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych

W ocenie Emitenta, brak jest obecnie na rynku komercyjnych testów laboratoryjnych, które mogłyby być stosowane we wczesnej diagnostyce w odniesieniu do tych nowotworów, nad którymi prace prowadzi Emitent. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że istnieją na rynku światowym lub europejskim podmioty, które równolegle prowadzą podobne badania. Podobnie, nie można wykluczyć ryzyka, że inne podmioty pracują nad podobnymi rozwiązaniami diagnostycznymi, ale w oparciu o innego rodzaju technologię i sposób diagnostyki. Tym samym, nie można wykluczyć ryzyka, że wyżej opisane podmioty dokonają szybszej komercjalizacji swoich rozwiązań lub rozwiązania te będą skuteczniejsze i bardziej atrakcyjne zarówno dla pacjentów, jak i partnerów biznesowych.

Materializacja tego ryzyka mogłaby w wysokim negatywnym stopniu wpłynąć na powodzenie komercjalizacji wyrobów Emitenta, co miałoby bezpośredni wpływ na potencjalne przychody Emitenta lub ich brak.

W celu minimalizowania konsekwencji związanych z wystąpieniem opisywanego ryzyka, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany technologiczne zachodzące na rynku, w tym m.in. śledzi trendy rynkowe oraz rozwój technologii i wyniki badań najbliższej konkurencji

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

2.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

Ryzyko związane z decyzjami regulacyjnymi dotyczącymi certyfikacji wyrobów Emitenta

Testy diagnostyczne Emitenta są klasyfikowane jako przyszły wyrób medyczny, w związku z czym z ich wprowadzeniem do obrotu handlowego wiąże się szereg restrykcji, w tym obowiązek rejestracji przez właściwe urzędy – na terenie Unii Europejskiej np. przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych. Istnieje ryzyko zmian proceduralnych, czy błędów w dokumentacji, które mogą opóźnić lub uniemożliwić proces rejestracji. Ponadto w okresie realizacji prowadzonych obecnie prac badawczo-rozwojowych wejdzie w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/746 w sprawie wyrobów medycznych do diagnostyki *in vitro* oraz zostanie uchylona dyrektywa 98/79/WE i decyzja Komisji 2010/227/UE (w maju 2022 r.), co zmieni sposób rejestracji wyrobów Emitenta. Spółka prowadzi obecnie działania mające na celu przygotowanie do implementacji wymogów wynikających z wymienionego wyżej rozporządzenia.

Emitent działa w dziedzinie, w której charakter wpisane jest podleganie restrykcyjnym wymogom technologicznym, operacyjnym i prawnym, wobec czego przedstawiony czynnik ryzyka jest naturalnym elementem procesu wprowadzania produktów na rynek i ich dalszego funkcjonowania na rynku. Nie można przy tym wykluczyć, że Emitent nie spełni wymogów regulacyjnych, co negatywnie wpłynęłoby na możliwość podjęcia współpracy z partnerem zagranicznym oraz wprowadzenie wyrobów medycznych do obrotu.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Działalność Emitenta stanowi działalność istotnie regulowaną przepisami prawa, w szczególności na dalszym etapie prac badawczo-rozwojowych oraz wprowadzania wyrobów medycznych do obrotu. Dodatkowo należy mieć na uwadze zmiany regulacyjne w obszarze diagnostyki medycznej *in-vitro* związane z planowanym na maj 2022 r. wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/746 w sprawie wyrobów medycznych do diagnostyki *in-vitro* oraz uchynieniem dyrektywy 98/79/WE i decyzji Komisji 2010/227/UE, które nakłada na firmy badawczo-rozwojowe nowe obowiązki certyfikacyjne. Emitent zwraca jednocześnie uwagę, że prace badawczo-rozwojowe oraz prace nad procedurą industrializacji i walidacji klinicznej są prowadzone przez Emitenta z uwzględnieniem wymogów przewidzianych przez nowe, bardziej restrykcyjne przepisy.

Nie można jednak wykluczyć ewentualnych dalszych zmian przepisów dotyczących prowadzenia prac badawczo-rozwojowych, czy też nałożenia dodatkowych obowiązków regulacyjnych na Emitenta. W tym kontekście nie można wykluczyć ryzyka związanego z ponoszeniem dodatkowych nakładów finansowych na dostosowanie działalności do nowych wymagań prawnych. Ryzyko zmian przepisów prawa i ich interpretacji w przyszłości może mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju. W celu minimalizacji opisywanego ryzyka, Spółka obserwuje planowane i zachodzące zmiany w przepisach prawa i podejmuje działania pozwalające na jak najbardziej efektywne funkcjonowanie w ich ramach.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta

Przeprowadzona przez Emitenta analiza wskazuje, że pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 może skutkować opóźnieniami w realizacji projektów. Spowodowane to jest głównie tym, że priorytetem służby zdrowia jest obecnie opieka nad pacjentami zarażonymi koronawirusem SARS-CoV-2 i istnieje ryzyko, że mogą zostać odłożone w czasie prace, które Emitent prowadzi we współpracy z oddziałami onkologicznymi w szpitalach.

Emitent nie może przewidzieć dalszego rozwoju pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, tempa rozprzestrzeniania się choroby, jak również jej wpływu na życie społeczne i gospodarcze w Polsce i na świecie. Nie można wykluczyć ryzyka, że zmiana sytuacji gospodarczej jak i ewentualne wprowadzenie obostrzeń sanitarnych, wynikająca z pandemii koronawirusa (choroby COVID-19) wpłynie negatywnie na działalność Emitenta i jego otoczenie (kontrahentów).

Jednocześnie Emitent wskazuje, że Spółka stale monitoruje sytuację związaną z pandemią choroby COVID-19 i analizuje jej wpływ na działalność Emitenta. Ponadto Emitent wskazuje, że wszyscy jego pracownicy zostali zaszczepieni, przez co znacznie zmniejsza się ryzyko ich zakażenia, tym samym niwelując ryzyko zawieszenia prac (z powodu kwarantanny, przestoju). Niezależnie od powyższego Emitent wskazuje, że z uwagi na styczność pracowników z materiałem biologicznym potencjalnie zakażonym koronawirusem SARS-CoV-2, nie można wykluczyć, że w toku prac diagnostycznych zakażeniu ulegnie personel Emitenta.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako niskie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja makroekonomiczna na świecie i w Polsce ma wpływ na rynek i działalność prowadzoną przez podmioty gospodarcze takie jak Emitent. Emitent finansuje się środkami inwestorów zewnętrznych.

W związku z sytuacją gospodarczą spowodowaną pandemią COVID-19, banki centralne i rządy podjęły szereg działań stymulujących. W Polsce istotnie obniżono stopy procentowe NBP, zaoferowano również pakiety pomocowe dla przedsiębiorstw. Emitent nie może przewidzieć jaki długoterminowy efekt przyniosą te działania. Istnieje ryzyko, iż sytuacja gospodarcza w dłuższej perspektywie się pogorszy, co może zarówno ograniczyć budżety instytucji udzielających dotacji jak i pogorszyć zdolności inwestycyjne inwestorów.

Powyższe może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta.

Perspektywy Emitenta zależą również od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach państw, w których Emitent planuje prowadzić sprzedaż swoich produktów i od polityki stosowanej przez te państwa w zakresie systemu opieki zdrowotnej, zarówno państwowej, jak i prywatnej. Emitent śledzi całokształt uwarunkowań występujących na rynkach państw, w których zamierza prowadzić działalność.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako niskie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko walutowe

Część materiałów i substancji Emitent nabywa za granicą rozliczając się w walutach obcych, głównie w EUR. Prowadzenie rozliczeń w walutach obcych naraża Emitenta na ryzyko zmienności kursów walutowych, co może prowadzić do zwiększenia kosztów działalności w przypadku osłabienia złotego. W celu ograniczania ryzyka walutowego Emitent będzie rozważał skorzystanie z dostępnych na rynku bankowym instrumentów zarządzania ryzykiem walutowym.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

2.3 Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Akcji Emitenta, w tym Akcji Oferowanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez GPW, na rynku NewConnect. W związku z tym, poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane nie tylko z Ofertą Publiczną, ale także z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w ASO oraz z samym obrotem w ASO.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki notowanej na NewConnect

Ryzyko inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych).

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje powinien ustalić czy inwestycja w Akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- w pełni rozumieć warunki emisji Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka;
- posiadać tolerancję na ryzyko i tolerancję na poniesienie strat, jakie mogą zaktualizować się w przypadku tej inwestycji.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa,
- Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia,

-
- oraz obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku nabywania akcji spółki notowanej na rynku NewConnect mogą w przyszłości wystąpić następujące rodzaje ryzyk:

- płynność obrotu Akcjami może być ograniczona, co może spowodować, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich Akcji i w konsekwencji mogą utracić część lub całość dochodów z inwestycji w te papiery wartościowe,
- cena Akcji i wolumen obrotów, zależnie od zleceń kupna i sprzedaży, mogą podlegać znacznym wahaniom. Przyczyną takiej sytuacji może być wiele czynników, w tym wahania kursowe, okresowe zmiany wyników finansowych i operacyjnych Emitenta, wolumen i płynność obrotu, raporty analityków na temat Emitenta i jego wyników, zmiany w wynikach lub pozycji rynkowej pozostałych spółek z sektora, w którym działa Spółka, informacje bieżące podawane przez Emitenta lub innych emitentów do publicznej wiadomości, inne informacje rozpowszechnione wśród inwestorów oraz ich zachowania mające cechy spekulacji, a także sytuacja na giełdach światowych,
- notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej, po której inwestorzy zakupili Akcje Spółki.

W związku z powyższym inwestorzy powinni wziąć pod uwagę okresową niemożność lub ograniczoną możliwość zbywania Akcji, bądź ograniczenie w zbywaniu tych akcji po satysfakcjonującej cenie. Nie można wykluczyć, iż w skrajnym przypadku z uwagi na tymczasowy brak płynności mogą występować okresy, kiedy inwestorzy nie będą w stanie zrealizować transakcji obejmujących sprzedaż lub zakup istotnych pakietów Akcji Emitenta. Materializacja opisywanego ryzyka w przyszłości może mieć zatem negatywny wpływ na notowania oraz cenę Akcji Emitenta.

Negatywny wpływ na płynności Akcji może mieć także struktura akcjonariatu Emitenta. Na Dzień Memorandum 100% akcji w kapitale zakładowym Emitenta skupione jest wśród 5 akcjonariuszy, z których każdy posiada więcej niż 10% akcji Emitenta. Może to powodować, iż występujący w danym momencie kurs Akcji nie będzie wiarygodnie odzwierciedlał istniejącej wśród inwestorów oceny działalności oraz perspektyw Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Ponadto, ograniczona płynność Akcji Emitenta może powodować zwiększoną zmienność kursów Akcji w przypadku pojawienia się zleceń kupna lub sprzedaży Akcji Emitenta w istotnej liczbie i o istotnej wartości.

W celu zminimalizowania ryzyka dotyczącego braku płynności Akcji oraz ryzyka braku osiągnięcia wymaganego przepisami rynku NewConnect odpowiedniego poziomu rozproszenia Akcji Emitenta będących przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 czerwca 2021 r. w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO akcji serii A i B Spółki przewiduje, że Zarząd Spółki upoważniony jest do złożenia wniosków o wprowadzenie Akcji serii A oraz B do obrotu w ASO w kilku transzach, w szczególności Zarząd Spółki biorąc pod uwagę spełnienie stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii A oraz B do obrotu w ASO, upoważniony jest do ustalenia liczby Akcji serii A oraz B, jak również do oznaczenia Akcji serii A oraz B będących przedmiotem danego wniosku o wprowadzenie do ASO.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko związane z obecną strukturą akcjonariatu i kontrolą nad Emitentem

Na Dzień Memorandum Główni Akcjonariusze Spółki posiadają łącznie 1.024.588 Akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki, które uprawniają do 1.024.588 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nie można wykluczyć ryzyka, że wspólne interesy i działania Głównych Akcjonariuszy nie będą w przyszłości w pełni zbieżne z interesami pozostałych akcjonariuszy mniejszościowych, w szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że Główni Akcjonariusze lub część Głównych Akcjonariuszy, po wprowadzeniu akcji Spółki na rynek NewConnect, zawrą porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie (w zakresie wspólnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu, nabywania akcji Spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki), w konsekwencji czego będą posiadać znaczący wpływ na działalność Emitenta oraz możliwość podejmowania istotnych decyzji związanych z działalnością Spółki, w tym w szczególności, ale nie wyłącznie, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru, czy też zmiany Statutu. Materializacja powyżej wskazanych działań, rozbieżna z interesami akcjonariuszy mniejszościowych, może mieć negatywny wpływ na cenę Akcji.

Istnieje ponadto ryzyko, iż potencjalni inwestorzy stając się akcjonariuszami Spółki poprzez nabycie lub objęcie jej Akcji mogą mieć – w zależności od wielkości pakietu nabywanych lub obejmowanych Akcji – ograniczony wpływ na decyzje dotyczące działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej. Dodatkowo istnieje ryzyko, że Główni Akcjonariusze mogą zdecydować o zbyciu części lub wszystkich posiadanych Akcji Emitenta. W przypadku nagłej decyzji o sprzedaży znaczącego pakietu Akcji Emitenta za pośrednictwem rynku, kurs Akcji Emitenta może ulec obniżeniu, co może wiązać się z koniecznością poniesienia strat przez pozostałych akcjonariuszy Spółki.

Spółka, korzystając z usług profesjonalnych doradców, przeprowadzi Ofertę oraz doloży wszelkich starań, aby Oferta przebiegła zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, standardami rynkowymi oraz harmonogramem zamieszczonym w treści Memorandum.

Materializacja wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu Akcjami Emitenta, w tym Akcjami Oferowanymi, zmianę modelu biznesowego Emitenta, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania Akcji.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania celów emisji lub znaczącej ich zmiany oraz możliwością pozyskania środków z emisji akcji w wysokości mniejszej niż zakładana

Środki pozyskane w ramach emisji Akcji Nowej Emisji zwiększą kapitał obrotowy Emitenta i zostaną wykorzystane do sfinansowania celów emisji.

W ocenie Emitenta, na Dzień Memorandum, pozyskanie z emisji Akcji Nowej Emisji środków w wysokości 10 mln zł (brutto) będzie wystarczające do realizacji celów emisji w zakresie opisanym w punkcie 4.2 Memorandum. W przypadku pozyskania środków z emisji w wysokości niższej niż zakładana, Emitent będzie realizował opisane w pkt. 4.2 cele dzieląc środki proporcjonalnie na każdy ze wskazanych celów, z tym zastrzeżeniem, że w zakresie celu opisanego w pkt 4.2 jako cel nr 1, Emitent skoncentruje się na realizacji projektów PANURI oraz EASY-TEST (testy diagnostyczne dla nowotworów trzustki i stercza). W takim przypadku wstrzymane zostaną prace nad rozwojem testów diagnostycznych dla innych nowotworów, a koszty z nimi związane zostaną sfinansowane z kolejnej emisji akcji. Spółka nie wyklucza również finansowania projektów w ramach otrzymanych w przyszłości dotacji oraz grantów.

W przypadku pozyskania przez Emitenta środków z Oferty w wysokości znacząco niższej od zakładanej, Emitent rozważy decyzję o odstąpieniu od Oferty.

Pomimo, że pozyskanie środków z Oferty stanowi podstawowy i preferowany wariant finansowania strategii rozwoju Emitenta, w przypadku pozyskania mniejszej ilości środków, Emitent będzie finansował realizację celów emisyjnych z wykorzystaniem alternatywnych źródeł finansowania. W szczególności Emitent zwraca uwagę, że w przypadku pozyskania środków z emisji w wysokości niższej niż zakładana, zamierza kontynuować prace nad dotychczasowymi projektami, tj. biomarkerami raka trzustki i stercza.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywę rozwoju Spółki.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko niedojścia Oferty do skutku

Oferta nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- Spółka odstąpi od przeprowadzenia Oferty w odniesieniu do Akcji Oferowanych; lub
- co najmniej 1 (jedna) Akcja serii C nie zostanie objęta i należycie opłacona; lub
- Zarząd nie złoży 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 C.

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów Zarząd Emitenta może w każdym czasie i bez podawania przyczyn podjąć decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej. Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, nie później jednak niż do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
- nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
- istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany, mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta oraz wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

Istnieje ryzyko, że Emitent podejmie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty. W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

Ponadto należy mieć na uwadze, że rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Oferowanych, uzależniona jest od złożenia przez Zarząd odpowiednio oświadczenia określającego ostateczną sumę, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie kapitału zakładowego Spółki, na podstawie liczby Akcji Oferowanych objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone na podstawie art. 310 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH, 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 serii C, a tym samym niedojście emisji Akcji serii C do skutku. Ponadto należy mieć na uwadze, że zgodnie z art. 431 § 4 KSH, wniosek do sądu rejestrowego dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego powinien zostać złożony w terminie miesiąca od dnia przydziału Akcji Nowej Emisji, a brak dochowania tego terminu będzie skutkować brakiem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

Należy również mieć na uwadze, że sąd rejestrowy może odmówić rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych. W takim przypadku Akcje Oferowane nie zostaną zarejestrowane. W konsekwencji, Inwestorzy nie nabędą żadnych uprawnień z Akcji Oferowanych i Akcje Oferowane nie zostaną wprowadzone do obrotu w ASO.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, dokonane płatności zostaną zwrócone potencjalnym Inwestorom w terminie 7 dni od dnia ogłoszenia o niedojściu Oferty do skutku.

Należy mieć na uwadze, że wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

Szczegółowo skutki niedojścia Oferty do skutku oraz warunki zwrotu wpłat na rzecz potencjalnych Inwestorów zostały opisane w punkcie 4.11.8 niniejszego Memorandum.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z zawieszeniem Oferty

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów Zarząd Emitenta może w każdym czasie i bez podawania przyczyn podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty Publicznej.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta i Koordynatora Oferty mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane, złożone Zapisy, jak również dokonane wpłaty będą w dalszym ciągu uważane za ważne, jednakże Inwestorzy, którzy złożyli Zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem do publicznej wiadomości informacji o zawieszeniu Oferty, będą uprawnieni do uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia na piśmie w POK Członka Konsorcjum Detalicznego, w którym został złożony Zapis, w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości suplementu do Memorandum dotyczącego zawieszenia Oferty. Dopuszcza się również przyjęcie od Inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego członka Konsorcjum Detalicznego. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje 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 serii C (w przypadku Transzy Małych Inwestorów).

Należy mieć na uwadze, że wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

Szczegółowo zasady związane z zawieszeniem Oferty, zostały opisane w punkcie 4.11.8 niniejszego Memorandum.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

W przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, Koordynatora Oferty lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub Koordynatora Oferty lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 Ustawy o Ofercie, Komisja może:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 Dni Roboczych, lub
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku, gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa powyżej, także w przypadku, gdy:

- oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów,
- istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
- działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
- status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę,

a ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie określone zostały sankcje stosowane w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o Ofercie, regulujących zasady przeprowadzenia Oferty Publicznej.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z odmową wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO lub opóźnieniem w tym zakresie

Po przeprowadzeniu emisji Akcji Nowej Emisji, Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie wszystkich Akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect.

Na Dzień Memorandum, Emitent nie spełnia warunku określonego w § 3 ust. 1 pkt 6 lit a) Regulaminu ASO, przewidującego, że Akcje Spółki mogą być wprowadzone do obrotu w ASO, o ile co najmniej 15% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie znajduje się w posiadaniu co najmniej 10 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym z emitentem. Emitent nie może zapewnić, że po przeprowadzeniu emisji Akcji Nowej Emisji, wyżej wskazany warunek zostanie spełniony. W przypadku braku spełnienia wyżej określonego warunku, Emitent rozważy wprowadzenie do obrotu Akcji Nowej Emisji oraz części Akcji

Istniejących. Docelowo Spółka planuje wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect wszystkich wyemitowanych Akcji. Spółka zwraca uwagę, że ewentualny brak wprowadzenia do ASO części Akcji Istniejących nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację inwestorów z uwagi na objęcie wszystkich Akcji Istniejących dwunastomiesięcznym zakazem rozporządzania Akcjami Istniejącymi (lock-up), liczonym od daty wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu.

Emitent zwraca uwagę inwestorów na warunek Regulaminu ASO określony w § 3 ust. 1a pkt.1) dotyczący opóźnienia wprowadzenia akcji uprzywilejowanych cenowo do obrotu. Jeżeli różnica pomiędzy cenami emisyjnymi akcji spółki ubiegającej się po raz pierwszy o wprowadzenie akcji do alternatywnego systemu obrotu przekracza 50% niższej z tych cen, a pomiędzy dniami ustalenia tych cen nie minęło więcej niż 9 miesięcy, akcje uprzywilejowane cenowo oraz prawa do tych akcji nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu w ciągu 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały/decyzji o ustaleniu ceny emisyjnej tych akcji.

Na Dzień Memorandum nie jest znana ostateczna Cena Emisyjna Akcji Oferowanych. Emitent nie może wykluczyć ryzyka, że część Akcji Dotychczasowych (Akcje serii B) nie zostanie wprowadzona łącznie z Akcjami Nowej Emisji i może zostać wprowadzona do obrotu po upływie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o ustaleniu ceny emisyjnej dla Akcji Nowej Emisji. Spółka zwraca jednocześnie uwagę, że ewentualny brak wprowadzenia Akcji serii B do ASO, nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację inwestorów, albowiem Akcje serii B stanowią jedynie 2,4% udziału w kapitale zakładowym, a dodatkowo są objęte umową lock-up, o której mowa w pkt 4.1.3. Memorandum.

Wprowadzenie akcji do obrotu w ASO organizowanym przez GPW odbywa się na wniosek Emitenta. Zgodnie z § 5 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem. Zmaterializowanie się wskazanego ryzyka może spowodować opóźnienie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzenia Akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wyrażając sprzeciw wobec wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect Akcji Emitenta objętych wnioskiem, Organizator ASO zobowiązany jest uzasadnić swoją decyzję i niezwłocznie przekazać Emitentowi kopię stosownej uchwały wraz z uzasadnieniem. Emitent, w terminie dziesięciu Dni Roboczych od daty przekazania kopii uchwały, może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Wniosek ten powinien być niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 Dni Roboczych od dnia jego złożenia, rozpatrzony przez organizatora ASO po uprzednim zasięgnięciu opinii rady GPW. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii rady GPW. W związku z powyższym, Emitent nie może precyzyjnie określić i zagwarantować terminów wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy Oferty Publicznej

Zgodnie z art. 53 ust. 4 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy zgodnie z właściwymi przepisami nie jest wymagane udostępnienie prospektu, treści reklamowe powinny być zgodne z informacjami zamieszczonymi w memorandum informacyjnym lub innym dokumencie wymaganym zgodnie z przepisami, udostępnionym do publicznej wiadomości, albo z informacjami, które powinny być zamieszczone w takim memorandum lub dokumencie zgodnie z właściwymi przepisami, gdy memorandum informacyjne lub inny wymagany dokument jeszcze nie zostały udostępnione do publicznej wiadomości. Ponadto treści reklamowe nie mogą wprowadzać inwestorów w błąd co do sytuacji Emitenta i oceny papierów wartościowych.

W przypadku gdy Emitent lub oferujący prowadzi reklamę Oferty Publicznej z naruszeniem art. 53 ust. 4 lub 5 Ustawy o Ofercie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. Jeżeli naruszenie przepisów, o których mowa powyżej, ma rażący charakter, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł na osobę działającą w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub

oferującego przy dokonywaniu czynności związanych z Ofertą Publiczną lub reklamą Oferty Publicznej, w szczególności na członka zarządu.

W przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, Koordynatora Oferty lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub Koordynatora Oferty lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 Dni Roboczych, lub
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku, gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane w powyżej.

Emitent podejmuje działania, mające na celu zminimalizowanie wystąpienia oraz ewentualnych skutków materializacji ryzyka naruszenia przepisów dotyczących reklamy Oferty Publicznej, przede wszystkim poprzez zaangażowanie profesjonalnych doradców z zakresu prawa i PR.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań akcji Emitenta lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu

Po przeprowadzeniu emisji Akcji Nowej Emisji, Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku NewConnect.

W związku z powyższym, w określonych sytuacjach na Emitenta będą mogły zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent będzie potencjalnie narażony na sankcje opisane poniżej.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników, (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu.

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

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

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

-
- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
 - jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
 - jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
 - wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
 - wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: (i) w przypadku udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, (ii) w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).

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

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

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 Dni Roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii rady GPW. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii rady GPW.

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

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

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

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku, gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania autoryzowanego doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 20 Dni Roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z autoryzowanym doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, o której mowa wyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1 Regulaminu ASO) albo w terminie 20 Dni Roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Przepisy §12 ust. 3. i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta (§17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu). W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki autoryzowanego doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym Alternatywnym Systemie Obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

W przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie na żądanie KNF, GPW jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

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

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Po przeprowadzeniu emisji Akcji Nowej Emisji, Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku NewConnect.

W związku z powyższym, w określonych sytuacjach na Emitenta będą mogły zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent będzie potencjalnie narażony na sankcje opisane poniżej.

Zgodnie z art. 10 ust. 4 i 5 Ustawy o Ofercie emitent, a w przypadku, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie - inny niż emitent podmiot składający wniosek o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - ma obowiązek w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu, dokonać wpisu do ewidencji akcji prowadzonej przez KNF, związanego z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie, jeśli emitent lub oferujący nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 Ustawy o ofercie lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 596/2014 lub art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Stosownie do art. 100 ust. 1a Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji.

Stosownie do art. 100 ust. 2 Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie sankcji w przypadku niewykonywania lub nienależytego wykonywania obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów, w tym w szczególności Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie oraz Rozporządzenia MAR.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych, o których mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie, przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. 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 zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

Zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na emitenta, który nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek:

- podania do informacji publicznej informacji o transakcjach dokonanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze lub osoby blisko z nimi związane, tj. obowiązek o którym mowa w art. 19 ust. 3 Rozporządzenia MAR,
- powiadamiania osób pełniących obowiązki zarządcze o ich obowiązkach wynikających z art. 19 rozporządzenia MAR, tj. obowiązek o którym mowa w art. 19 ust. 5 Rozporządzenia MAR,
- sporządzenia listy wszystkich osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko z nimi związanych, tj. obowiązek o którym mowa w art. 19 ust. 5 Rozporządzenia MAR,

karę pieniężną w wysokości 4.145.600 zł.

W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary w wysokości 4.145.600 zł, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki związane z prowadzeniem listy osób mających dostęp do informacji poufnych, tj. obowiązki o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości, bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie tych obowiązków.

Na podstawie art. 180 Ustawy o Obrocie, bezprawne ujawnienie informacji poufnej, podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Wykorzystanie informacji poufnej jest zagrożone karą grzywny w wysokości do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie (art. 181 Ustawy o Obrocie).

Zgodnie z art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie, naruszenie zakazu manipulacji w rozumieniu art. 12 Rozporządzenia MAR jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 zł (art. 183 ust. 2 Ustawy o Obrocie).

Na podstawie art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie - jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie (tj. obowiązki związane z koniecznością niezwłocznego przekazywania informacji, w zakresie określonym w art. 69 Ustawy o Ofercie (zawiadomienia o znacznych pakietach akcji), równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz GPW. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, zamiast kary, o której mowa w przedmiotowym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty (art. 96 ust. 1f Ustawy o Ofercie).

W przypadku wydania decyzji stwierdzającej naruszenie ww. obowiązków, KNF może dodatkowo zobowiązać emitenta do niezwłocznego opublikowania wymaganych informacji w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub przekazania ich do publicznej wiadomości w inny sposób lub dokonania zmiany informacji w zakresie i terminie określonych w decyzji.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, tj. obowiązki związane z podawaniem informacji poufnych do wiadomości publicznej, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty (art. 96 ust. 1k Ustawy o Ofercie).

Zgodnie z §17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a i §15b lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej, może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

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

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

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała”). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (i) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (ii) wartość księgowa emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (iii) w okresie ostatnich 12 miesięcy na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w sumie, w tym okresie, dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (iv) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (v) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

Pierwsza okresowa weryfikacja i kwalifikacja akcji Emitenta wprowadzanych do obrotu w ASO nastąpi nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji, a do tego czasu akcje te będą zakwalifikowane do segmentu NewConnect Base, z zastrzeżeniem możliwości ich zakwalifikowania do segmentu NewConnect Alert w szczególnych przypadkach przewidzianych w Uchwale. Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu – o ile Organizator ASO nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO, w przypadku:

1. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
2. zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu,
3. skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

- Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora ASO.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator ASO może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 ust. 1 Regulaminu ASO animator rynku, na podstawie umowy zawartej z Organizatorem ASO, zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w Alternatywnym Systemie Obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora ASO. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań animatora rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w Alternatywnym Systemie Obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

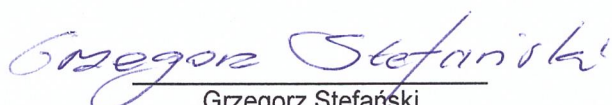
Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

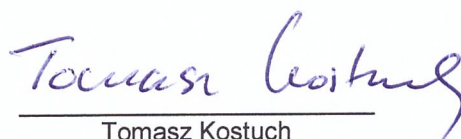
Emitent ocenia istotność ryzyka jako średnie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM ORAZ ICH OŚWIADCZENIA**Emitent**

Firma Spółki:	Urteste S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	Gdańsk, ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000886944
Numer REGON	383394663
Numer NIP	5833355988
Telefon:	+48 500 118 770
Adres poczty elektronicznej:	urteste@urteste.com
Strona www:	www.urteste.com

Działając w imieniu Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku będącego odpowiedzialnym za wszystkie informacje zawarte w Memorandum, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, zawarte w Memorandum informacje są zgodne ze stanem faktycznym i Memorandum nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.


Grzegorz Stefański
Prezes Zarządu


Tomasz Kostuch
Członek Zarządu

Oświadczenie podmiotu świadczącego usługę oferowania

Firma:	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
Numer KRS:	0000048901
Numer REGON:	010648495
Numer NIP:	5261026828
Telefon:	+48 22 50 43 104
Fax.:	+48 22 50 43 100
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa. pl
Strona www:	www. bossa.pl

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w częściach Memorandum za sporządzenie, których byliśmy odpowiedzialni są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Odpowiedzialność Firmy Inwestycyjnej jako podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie informacji zamieszczonych w niniejszym Memorandum ograniczona jest do następujących rozdziałów Memorandum: „Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym”, „Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych”, załączniki do Memorandum: definicje i objaśnienia skrótów w zakresie dotyczącym zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.

Elżbieta Urbańska
Członek Zarządu

Agnieszka Wyszomirska
Prokurent

4. DANE O EMISJI

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

4.1.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych

Przedmiotem Oferty Publicznej jest nie więcej niż **95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście)** zwykłych akcji Spółki na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż **9.520 zł (dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia złotych)**.

Przedmiotem Oferty Publicznej są wyłącznie Akcje Nowej Emisji.

4.1.2 Rodzaje uprzywilejowania

Wszystkie Akcje Emitenta (w tym Akcje Oferowane) są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi. Statut nie przewiduje uprawnień osobistych.

4.1.3 Ograniczenia co do przenoszenia praw z papierów wartościowych

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta.

Ograniczenia umowne w obrocie akcjami Emitenta

Główni Akcjonariusze Emitenta zawarli z Emitentem umowy o czasowe ograniczenie zbywalności akcji tzw. umowy lock-up, na mocy których zobowiązali się nie sprzedawać posiadanych akcji Spółki przez okres kolejnych 12 miesięcy od dnia wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez GPW (debiut Spółki na NewConnect).

Zgodnie z zawartymi umowami Główni Akcjonariusze zobowiązali się, że w opisanym wyżej okresie, bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki, nie dokonają sprzedaży, przeniesienia własności, obciążenia lub zbycia żadnej z posiadanych przez siebie Akcji, ani nie będą zawierać żadnych umów, które dotyczyłyby sprzedaży, przeniesienia, obciążenia lub zbycia posiadanych Akcji w przyszłości.

Zobowiązanie Głównych Akcjonariuszy Emitenta nie dotyczy sprzedaży Akcji w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż Akcji oraz odpowiedzi na skup akcji własnych ogłaszany przez Spółkę. Ponadto Główni Akcjonariusze Emitenta uprawnieni są do sprzedaży części swoich Akcji (o łącznej wartości nie wyższej niż 10.000 zł) animatorowi Akcji Spółki, z którym Spółka może zawrzeć zgodnie z Regulaminem ASO umowę o pełnienie funkcji animatora dla Spółki.

Tytułem zabezpieczenia umów lock-up Główni Akcjonariusze Emitenta złożą w domach maklerskich prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są ich Akcje, dyspozycje blokady Akcji o treści odpowiadającej załącznikowi do umowy lock-up.

W przypadku, gdy Główny Akcjonariusz Emitenta niełoży w domu maklerskim dyspozycję dotyczącą blokady Akcji w terminie dwóch dni od dnia podjęcia przez GPW uchwały o wprowadzeniu Akcji do ASO, zapłaci na rzecz Spółki karę umowną w wysokości 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych).

Podobnie, w przypadku, gdy Główny Akcjonariusz Emitenta złożą w domu maklerskim dyspozycję dotyczącą Akcji, która będzie sprzeczna z postanowieniami umowy lock-up, zapłaci na rzecz Spółki karę umowną w wysokości 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych).

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 KSH, 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.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji. Rozporządzenie dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się je do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie 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 EUR, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 EUR,
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 EUR,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR,
- 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 EUR, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR,
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.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przewiduje szczególne obowiązki związane między innymi z nabywaniem akcji.

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 EUR lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 EUR. 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 przedsiębiorcą 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, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę 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 EUR.

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.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji: (a) 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 EUR; (b) 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 EUR; (c) 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 EUR; (d) 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; (e) 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, (f) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (g) 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 zgłoszonej 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.

Prezes UOKiK może między innymi nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

Ograniczenia i obowiązki właściwe dla spółek publicznych, których akcje notowane są na rynku NewConnet

W związku, z tym, że zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Akcji Emitenta, w tym Akcji Oferowanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez GPW, na rynku NewConnect, a tym samym uzyskanie statusu spółki publicznej, poniżej przedstawiono ograniczenia co do przenoszenia praw z papierów wartościowych wynikające z Rozporządzenia MAR, Ustawy o Obrocie i Ustawy o Ofercie - właściwe dla spółek publicznych, których akcje notowane są na rynku NewConnet.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie

Zawiadomienia dotyczące znacznych pakietów akcji

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, 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 lub w Alternatywnym Systemie Obrotu – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany lub przez podmiot organizujący Alternatywny System Obrotu (w przypadku Spółki – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej, zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie, powstaje również w przypadku:

- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Dzień Memorandum takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW),
 - 5% ogólnej liczby głosów — w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych (w tym na rynku NewConnect),
- 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 rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w Alternatywnym Systemie Obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce

publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Na podstawie art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z: (i) zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, (ii) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Przez pośrednie nabycie akcji spółki publicznej rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej lub osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym oraz nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny.

Zgodnie z art. 69a ust. 3 Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Stosownie do art. 69b Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które: (i) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub (ii) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt (i), niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2, ze zm.).

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

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

Zawiadomienie z art. 69 Ustawy o Ofercie zawiera informacje o: (i) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, (ii) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, (iii) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, (iv) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki, (v) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c

Ustawy o Ofercie, (vi) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji, (vii) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych, (viii) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt (iii), (vi) i (vii) i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

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 lub podmiotowi organizującemu Alternatywny System Obrotu, w którym są notowane te akcje (art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

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.

Wezwania

Obowiązki dotyczące konieczności ogłoszenia wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w związku z przekroczeniem progu 33% lub 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o których mowa odpowiednio w art. 73 i art. 74 Ustawy o Ofercie, nie powstają w przypadku nabywania akcji spółek, których akcje wprowadzone są wyłącznie do Alternatywnego Systemu Obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego (art. 75 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

Akcje obciążone zastawem

Na podstawie art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie, akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2020 r., poz. 103). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

Przymusowy wykup akcji (squeeze – out)

Na podstawie art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce publicznej, przysługuje, w terminie 3 (trzech) miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Zgodnie z art. 82 ust. 3 Ustawy o Ofercie, nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

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 Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki.

Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu (art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie).

Zgodnie z art. 82 ust. 6 Ustawy o Ofercie, odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem art. 82 ust. 2a Ustawy o Ofercie, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, 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 (art. 82 ust. 4 Ustawy o Ofercie).

Przymusowy odkup akcji (sell – out)

Na podstawie art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, 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 3 (trzech) miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Zgodnie z art. 83 ust. 1a Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, 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, o którym mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie 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 (art. 83 ust. 2 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do Alternatywnego Systemu Obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie, uprawniony jest, z zastrzeżeniem zdania kolejnego, do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie (art. 83 ust. 4 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 5 Ustawy o Ofercie, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, 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 proponowana w tym wezwaniu.

Rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków ustawowych

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu akcji spoczywają odpowiednio:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w Ustawie o Ofercie 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 lub alternatywne 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 Ustawie o Ofercie 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 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 maklerskich polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia 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 oraz Ustawy o Funduszach – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców 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 przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a) Ustawy o Ofercie, 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 tirecie powyżej, posiadając 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 tiretach powyżej, 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, przymusowego wykupu lub odkupu akcji powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli, (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym, (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w Ustawie o Ofercie: (i) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem, (iii) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone

z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa, (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Pozbawienie prawa głosu z akcji

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia MAR i Ustawy o Obrocie

Informacje poufne

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR, informację poufną definiuje się jako 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 lub powiązanych instrumentów pochodnych.

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na niej w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych (art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR).

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria uznania za informację poufną (art. 7 ust. 3 Rozporządzenia MAR).

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR, Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem że spełnione są łącznie następujące warunki:

- niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji,
- opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej,
- emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

Manipulacja na rynku

Rozporządzenie MAR zakazuje dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonania takiej manipulacji.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR, manipulacją jest:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które: (i) dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały 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 dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały 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 (art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR):

- 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 powyżej poprzez: (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.

Zgodnie z art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie, 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 (art. 183 ust. 2 Ustawy o Obrocie).

Wykorzystanie informacji poufnych

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR, 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.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne, lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych, zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR również oznacza wykorzystanie informacji poufnej, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych i ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

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

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: (i) pełnienia funkcji w organach Spółki, posiadania akcji w Spółce, zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także wykonywania obowiązków, (ii) popełnienia przestępstwa, albo (iii) pozyskania informacji poufnej w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli taka osoba wiedziała lub przy dołożeniu należytej staranności mogła się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

Wykorzystanie informacji poufnej jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny w wysokości do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie (art. 181 Ustawy o Obrocie).

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, 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.

Na podstawie art. 180 Ustawy o Obrocie, bezprawne ujawnienie informacji poufnej, podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i okres zamknięty

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane w rozumieniu Rozporządzenia MAR, mają zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR 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 EUR.

Powiadomienia dokonuje się niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych po dniu transakcji. Emitent podaje do wiadomości publicznej informacje zawarte w powiadomieniu, o którym mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych po otrzymaniu takiego powiadomienia. Emitent korzysta ze środków przekazu o odpowiednim stopniu niezawodności na potrzeby skutecznego publicznego rozpowszechniania informacji w całej Unii Europejskiej, a w stosownych przypadkach wykorzystuje urzędowo ustanowiony system, o którym mowa w art. 21 dyrektywy 2004/109/WE.

Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do informacji poufnych KNF może zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 PLN w przypadku osób fizycznych; (ii) 4.145.600 PLN w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej, o której mowa w zdaniu poprzedzającym

KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR 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 zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25) Rozporządzenia MAR osoba, związana z emitentem, 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 blisko związana zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 26) Rozporządzenia MAR 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 w art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej, o której mowa w zdaniu poprzedzającym 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 zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

4.1.4 Zabezpieczenia lub świadczenia dodatkowe

Na Dzień Memorandum z Akcjami Emitenta nie jest związany obowiązek świadczeń dodatkowych, jak również nie występują jakiegokolwiek zabezpieczenia z nimi związane.

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

Ze względu na fakt, że na Dzień Memorandum nie jest znana Cena Emisyjna Akcji Oferowanych, nie jest możliwe dokładne określenie wpływów brutto z emisji Akcji Serii C. Spółka planuje pozyskać z emisji Akcji Oferowanych kwotę brutto ok. 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych), lecz nie więcej niż 2.500.000 EUR (dwa i pół miliona euro) przeliczoną na złote polskie według średniego kursu NBP z dnia ustalenia Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych. Ostateczna wysokość wpływów z emisji Akcji serii C będzie uzależniona od ostatecznej liczby Akcji serii C przydzielonych w ramach Oferty, Ceny Emisyjnej oraz łącznej wysokości kosztów Oferty.

Emitent planuje wykorzystać wpływy (netto) z emisji Akcji Oferowanych szacowane na kwotę ok. 9.100.000 zł na niżej wymienione cele.

Cel 1 – Projekty badawczo-rozwojowe PANURI, EASY-TEST oraz FINDER (ok. 4.800.000 zł)

W ramach tego celu, Spółka planuje wykorzystać środki z emisji na pokrycie kosztów: (i) pozyskania próbek klinicznych, (ii) bankowania próbek, (iii) prac badawczo-rozwojowych w laboratorium, (iv) opracowania dokumentacji systemowej oraz dokumentacji technicznej wyrobów medycznych, (v) audytów i certyfikacji, (vi) opracowania strategii regulacyjnej, (vii) przygotowania koncepcji badań klinicznych.

Spółka szacuje zakończenie wskazanego powyżej etapu rozwoju projektów badawczo-rozwojowych w zakresie projektu PANURI i EASY-TEST - na III kwartał 2023 roku oraz w zakresie projektu FINDER - na koniec 2023 roku.

Cel 2 – ochrona patentowa (ok. 2.100.000 zł)

Spółka planuje przeznaczyć wpływy z emisji na sfinansowanie kosztów związanych ze zgłoszeniami nowych patentów oraz sfinansowanie kosztów postępowań w ramach faz krajowych na najważniejszych rynkach dla testów nowotworów trzustki i prostaty.

Cel 3 – Ogólne koszty zarządu (ok. 1.200.000 zł)

Spółka planuje przeznaczyć wpływy z emisji na pokrycie kosztów związanych z funkcjonowaniem spółki, tj. koszty księgowości, administracji, koszty związane z funkcjonowaniem Spółki na rynku NewConnect, koszty związane z public relations, jak również na pokrycie kosztów obsługi administracyjnej procesu pozyskiwania partnera strategicznego.

Cel 4 – Przystosowanie laboratorium badawczego Spółki do wymogów jakościowych związanych z projektowaniem wyrobów medycznych (ok. 1.000.000 zł)

Spółka planuje przeznaczyć wpływy z emisji na pokrycie kosztów związanych z dostosowaniem pomieszczeń laboratorium do poszerzonego zakresu prac badawczo-rozwojowych związanych z projektowaniem wyrobów medycznych pozwalających osiągnąć najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników, w tym zakupem dodatkowego wyposażenia. Aktualnie prowadzone są prace nad przygotowaniem nowego laboratorium badawczego, spełniającego wyżej wskazane wymogi jakościowe. Zarząd Spółki planuje zakończenie prac w tym zakresie na III kwartał 2021 roku.

W przypadku pozyskania wpływów z emisji w wysokości niższej niż zakładana, Emitent będzie realizował powyżej opisane cele dzieląc środki proporcjonalnie na każdy ze wskazanych celów, z tym zastrzeżeniem, że w zakresie opisanego celu nr 1 Emitent skoncentruje się na realizacji wyłącznie projektów PANURI oraz EASY-TEST. W takiej sytuacji wstrzymane zostaną prace nad testami diagnostycznymi dotyczącymi innych nowotworów. Prace te zostaną sfinansowane z wpływów z kolejnej emisji akcji. Spółka nie wyklucza również finansowania projektów w ramach otrzymanych w przyszłości dotacji oraz grantów.

W przypadku pozyskania kwoty wyższej niż planowana, z zastrzeżeniem, że nie będzie ona wyższa niż 2.500.000 EUR (dwa i pół miliona euro) przeliczona na złote polskie według średniego kursu NBP z dnia ustalenia Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych, nadwyżka zostanie przeznaczona na finansowanie prac badawczo-rozwojowych (cel nr 1). Emitent nie wyklucza przekazania części nadwyżki również na inne wskazane cele, uznane w danym czasie przez Emitenta za priorytetowe.

W takim przypadku ostateczne rozdysponowanie wpływów z Oferty Publicznej pomiędzy opisane cele, zostanie ustalone po zakończeniu Oferty i zostanie podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji.

Na Dzień Memorandum nie jest możliwe przedstawienie przez Emitenta bardziej szczegółowych informacji na temat wykorzystania środków pozyskanych w ramach z emisji Akcji serii C.

4.3 Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów

Całkowite szacunkowe koszty Oferty wyniosą maksymalnie ok. 897 tys. zł (brutto), w tym:

- 729 tys. zł – maksymalny szacunkowy koszt doradztwa i oferowania (w tym prowizja za plasowanie), z uwzględnieniem kosztów sporządzenia Memorandum,
- 168 tys. zł – szacunkowe pozostałe koszty przygotowania i przeprowadzenia planowanej Oferty, w tym koszty promocji oraz opłaty administracyjne i notarialne.

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.

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

Ani Spółka ani Koordynator Oferty nie będą pobierać żadnych dodatkowych 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.

4.4 Podstawa prawna emisji papierów wartościowych

4.4.1 Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji serii C było Walne Zgromadzenie Spółki, na mocy art. 430 - 432 KSH

4.4.2 Daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Podstawą emisji Akcji Oferowanych jest Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Poniżej przytoczona została treść uchwały:

„UCHWAŁA NR 4

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku

z dnia 7 czerwca 2021 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki serii C do obrotu w

**alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A.**

§1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Urteste Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 431, art. 432 i art. 433 Kodeksu spółek handlowych, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 9.520 zł (dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia złotych), tj. z kwoty 102.458,80 zł (sto dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) do kwoty nie wyższej niż 111.978,80 zł (sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) („**Podwyższenie Kapitału Zakładowego**”).
2. Podwyższenie Kapitału Zakładowego dokonane zostanie poprzez emisję nie więcej niż 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) zwykłych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii C**”).
3. Akcje Serii C będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”).
4. Akcje Serii C zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.) („**Kodeks spółek handlowych**”), z uwzględnieniem art. 440 § 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Oferta Publiczna**”). Zakładane wpływy brutto Spółki z tytułu Oferty Publicznej Akcji Serii C, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, nie będą mniejsze niż 1.000.000,00 euro (jeden milion euro) i nie przekroczą 2.500.000,00 euro (dwa miliony pięćset tysięcy euro), w związku z tym Oferta Publiczna prowadzona będzie na podstawie memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”).

§2.

Akcje Serii C mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

§3.

Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe będą uczestniczyć te

Akcje Serii C, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy.

§4.

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii C. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C, która to opinia stanowi załącznik do niniejszej uchwały. Zgodnie z opinią Zarządu, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyli się do niej i przyjmuje jej poniższy tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy.

„Zarząd Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie 433 §2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.), niniejszym postanawia przedstawić akcjonariuszom uczestniczącym w Walnym Zgromadzeniu Spółki następującą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii C („**Akcje Serii C**”) w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C.

I. Uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C w całości.

Akcje Serii C zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze oferty publicznej. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji Akcji Serii C 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 C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy, w związku z czym dojdzie do większego rozproszenia akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie spełnienie kryteriów wprowadzenia Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C.

Cena emisyjna Akcji Serii C zostanie ustalona przez Zarząd Spółki przede wszystkim w oparciu o wyniki procesu budowania książki 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 C.

Z powyższych względów, pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C w całości, leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.”

§5.

-
1. *Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Serii C, w tym do:*
 - a) *ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C, a także ustalenia przedziału cenowego na potrzeby procesu budowania księgi popytu oraz ceny maksymalnej;*
 - b) *określenia terminu lub terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii C;*
 - c) *określenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii C.*
 2. *Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii C.*
 3. *Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o zawieszeniu jej przeprowadzenia w każdym czasie, z tym, że od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii C podjęcie decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o zawieszeniu jej przeprowadzenia może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej, Zarząd może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia Oferty Publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz podany do wiadomości publicznej w przyszłości.*
 4. *Upoważnia się Zarząd do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowy oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.*

§6.

1. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:*
 - a) *postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 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 wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu na tym rynku,*
 - b) *działając na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 1) oraz 3) w zw. z art. 5 ust. 8 Ustawy o Obrocie, postanawia o dematerializacji Akcji Serii C, a także upoważnia Zarząd do zawarcia w imieniu Spółki umowy o rejestrację Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”),*
 - c) *upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, KDPW, a także odpowiednich organów nadzoru, związanych z:*

-
- ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków; oraz
 - zarejestrowaniem Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;
 - przeprowadzeniem Oferty Publicznej Akcji Serii C.

§7.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 111.978,80 zł (słownie: sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- b) 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) nie więcej niż 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

§8.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu Spółki dokonane na podstawie §7 niniejszej Uchwały.

§9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, iż zmiany Statutu Spółki wymagają zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.”

4.5 Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Uchwała Emisyjna przewiduje pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji serii C. W Uchwale Emisyjnej Walne Zgromadzenie Spółki, po zapoznaniu się z opinią Zarządu, przychyliło się do jej treści i przyjęło jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Przyczyny wyłączenia prawa poboru zostały określone w opinii Zarządu Spółki uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz przedstawiającej sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C.

Zgodnie z jej treścią, Akcje serii C zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze Oferty Publicznej. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji Akcji serii C 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 C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy, w związku z czym dojdzie do większego rozproszenia akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie spełnienie kryteriów wprowadzenia Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z powyższych względów, pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C w całości, leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.”

4.6 Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z §3 Uchwały Emisyjnej, Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe będą uczestniczyć te Akcje Serii C, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy.

Dywidenda wypłacana będzie w polskiej walucie – złoty (zł).

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

Poniżej przedstawiono prawa z Akcji Oferowanych, sposób oraz podmioty uczestniczące w ich realizacji, a także zakres odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta, z uwzględnieniem faktu, iż zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Akcji Emitenta, w tym Akcji Oferowanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez GPW, na rynku NewConnect, a tym samym uzyskanie statusu spółki publicznej.

4.7.1 Prawa o charakterze majątkowym

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 tym, że w Spółce rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym, Walne Zgromadzenie powinno się odbyć do końca czerwca.

Dzień dywidendy w spółce publicznej ustala zwyczajne walne zgromadzenie. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. 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 wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określa terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Zgodnie z art. 348 §1 KSH, 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.

Stosownie do art. 349 §1 KSH, 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 w dniu dywidendy oraz podmiotom uprawnionym ze zdematerializowanych Akcji zapisanych na rachunku zbiorczym.

Wypłata dywidendy spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, który realizuje zobowiązania Emitenta wobec akcjonariuszy w ten sposób, że organizuje i koordynuje proces spełniania przez Emitenta świadczeń pieniężnych na rzecz akcjonariuszy. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy określają postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW. Do obsługi wypłaty zaliczki na poczet dywidendy stosuje się odpowiednio postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW opisujące wypłatę dywidendy.

Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, KDPW ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Akcjonariusz z samego faktu posiadania akcji Emitenta nie staje się uczestnikiem w powyższym rozumieniu. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW.

Odpowiedzialność KDPW wobec akcjonariuszy, w tym nabywców Akcji Nowej Emisji, określają przepisy prawa cywilnego.

Roszczenie akcjonariusza wobec Spółki o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 6 lat, począwszy od dnia podjęcia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu Spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia, przy czym zgodnie z art. 118 Kodeksu Cywilnego, termin przedawnienia przypada na ostatni dzień roku kalendarzowego.

Emitent nie wydał imiennych świadectw założycielskich dla celów wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Emitenta, które dawałyby ich posiadaczom prawo uczestnictwa w podziale zysku Spółki.

Wszystkie Akcje Spółki są równe w prawach co do dywidendy.

Prawo poboru nowych akcji

Zgodnie z art. 433 §1 KSH, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby już posiadanych Akcji (prawo poboru). 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), jeżeli nie zostali tego prawa pozbawieni w całości. Zgodnie z art. 432 §2 KSH, 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 (art. 432 §3 KSH).

Stosownie do art. 433 §2 KSH, 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.

Zgodnie z art. 433 §3 KSH, 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.

Wykonanie prawa poboru akcji spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, na zasadach określonych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW oraz Regulaminie KDPW.

KDPW, zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Akcjonariusz z samego faktu posiadania akcji Emitenta nie staje się uczestnikiem w powyższym rozumieniu. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW.

Odpowiedzialność KDPW wobec akcjonariuszy, w tym nabywców Akcji Nowej Emisji, określają przepisy prawa cywilnego.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 474 § 1 KSH, akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Emitenta, który pozostanie po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli. Podział majątku między

poszczególnych akcjonariuszy nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwania wierzycieli. Zgodnie z art. 474 § 2 KSH pozostały majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do rzeczywiście dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Emitent nie posiada akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku. Statut Emitenta nie wprowadza również odrębnych zasad podziału majątku.

Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Stosownie do art. 359 §1 KSH w związku z §9 Statutu Spółki, Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki (art. 360 §1 KSH). Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego akcji, podstawę prawną umorzenia a także sposób obniżenia kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 359 § 1 KSH umorzenie dobrowolne nie może być przeprowadzane częściej niż raz w roku obrotowym.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania. Zgodnie z art. 340 § 1 KSH zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu. Statut może przewidywać zakaz przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji albo może uzależnić przyznanie takiego uprawnienia od zgody określonego organu Spółki (art. 340 § 2 KSH).

Prawo do zbywania posiadanych akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH Akcje Spółki są zbywalne, przy czym zgodnie z art. 337 § 2 KSH Statut może uzależnić rozporządzenie akcjami imiennymi od zgody Spółki albo w inny sposób ograniczyć możliwość rozporządzenia akcjami imiennymi. Na Dzień Memorandum, Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń zbywalności akcji imiennych. Jednocześnie wszystkie wyemitowane Akcje Spółki są akcjami na okaziciela, a Statut Spółki nie dopuszcza możliwości zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

Zgodnie z art. 338 § 1 KSH dopuszczalne jest zawarcie umowy ograniczającej na określony czas rozporządzanie akcją (lub jej częścią ułamkową), nie dłużej jednak niż na okres dłuższy niż pięć lat od dnia zawarcia umowy. Ograniczenia tego typu zostały opisane w punkcie 4.1.3 niniejszego Memorandum.

Dopuszczalne jest również zawarcie umowy ustanawiającej prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa nabycia akcji lub ułamkowej części akcji. Ograniczenia rozporządzania nie mogą w takim przypadku trwać dłużej niż dziesięć lat od dnia zawarcia umowy.

4.7.2 Prawa o charakterze korporacyjnym

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 Zgromadzenia).

Szczegółowe regulacje dotyczące wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach przez akcjonariuszy Spółki znajdują się w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Stosownie do art. 412 §1 KSH, akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce

publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, a pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412¹ § 2 KSH).

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 (art. 412 § 6 KSH).

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 (art. 412² § 3 KSH). 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 zobowiązany głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki (art. 412² § 4 KSH).

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie przewidują wymogów surowszych.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Zgodnie z art. 412 § 5 KSH, pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza Spółki.

Zgodnie z art. 413 §1, akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby 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.

Zgodnie z art. 406⁵ KSH, 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 (art. 406⁵ § 3 KSH).

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 (art. 406⁵ § 5 KSH). Zgodnie z art. 406⁵ § 6 KSH, 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

Zgodnie z art. 406¹ §1 KSH prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają 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 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 (art. 406³ § 1 KSH).

Zgodnie z art. 406² KSH, zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (art. 406³ § 4 KSH). Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na 12 (dwanaście dni) przed dniem Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z Ustawą o Obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (art. 406³ § 5 KSH). Zgodnie z art. 407 KSH, powyższa lista jest wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres e-mail, na który lista powinna być wysłana (art. 407 §1¹ KSH).

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.

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo depozytowe 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 na Walnym Zgromadzeniu.

Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Stosownie do art. 399 §1 KSH, Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane (art. 399 §2 KSH). Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce (art. 399 §3 KSH). W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, zgodnie z art. 400 § 1 KSH, 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.

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 (art. 401 §1 KSH). 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

Zgodnie z art. 402¹ §1 KSH, Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 402² KSH, 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.

Prawo zgłaszania Spółce projektów uchwał

Zgodnie z art. 401 §4 KSH, 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.

Stosownie natomiast do art. 401 §5 KSH, 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 tym 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

Zgodnie z art. 428 §1 KSH, 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 (art. 428 §5 KSH).

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 (art. 428 §2 KSH). Zgodnie z art. 428 §3 KSH, 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.

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

Zgodnie z art. 407 §2 KSH, 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.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Stosownie do art. 385 §3 KSH, 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, nawet gdy postanowienia Statutu przewidują inny sposób powołania Rady Nadzorczej. W takim przypadku tryb przewidziany w Statucie Spółki nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Sądów Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowita liczba akcji Spółki obecna na Walnym Zgromadzeniu jest dzielona przez liczbę członków Rady Nadzorczej wybieranej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, którą ustala Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej zwykłą większością głosów.

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

Zgodnie z art. 422 §1 KSH, 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

Stosownie do art. 425 §1 KSH, 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.

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zgodnie z art. 415 §3 KSH, Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Spółki, których dotyczy.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie, 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 na piśmie do Zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. 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.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, 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.

4.8 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Na Dzień Memorandum, Emitent nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie wypłaty dywidendy.

Ze względu na wczesny okres rozwoju Spółki oraz ciągle zapotrzebowanie na dodatkowy kapitał, w Dniu Memorandum Zarząd Spółki nie może w sposób odpowiedzialny określić roku, w którym pierwszy raz dokona rekomendacji wypłaty dywidendy.

Ostateczną decyzję o podziale zysku (wypłacie dywidendy) podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta biorąc pod uwagę m.in. rekomendację Zarządu w tym zakresie, przy czym rekomendacja Zarządu nie ma wiążącego charakteru dla zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Statut Spółki nie zawiera postanowień, wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Spółki. Statut Emitenta upoważnia Zarząd Spółki do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, za zgodą Rady Nadzorczej. Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy.

Według wiedzy Zarządu Emitent nie jest stroną jakiejkolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Emitenta ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy,

Nie istnieją jakiejkolwiek inne ograniczenia Emitenta w zakresie wypłaty dywidendy.

Spółka nie wypłacała dywidendy za rok obrotowy 2019 oraz 2020.

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

Informacje zamieszczone w niniejszym punkcie mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych w prawie polskim związanych z nabyciem, posiadaniem lub zbyciem Akcji przez inwestorów. Z tych względów wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych lub uzyskanie oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych właściwych w tym zakresie.

Z dniem 1 stycznia 2019 r. zasady poboru podatku dochodowego od wypłacanych na rzecz zagranicznych podmiotów dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

zostały gruntownie znowelizowane. W przypadku kwot dywidend przekraczających 2 miliony PLN na rzecz jednego beneficjenta w danym roku podatkowym, dotychczasowa zasada bezpośredniego zastosowania zwolnienia lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, została zastąpiona zasadą poboru podatku w wysokości 19% i występowania o jego zwrot. Ponadto na płatników nałożono szereg obowiązków w zakresie weryfikacji prawa do zastosowania obniżonej stawki czy zwolnienia z opodatkowania również w przypadku wypłat poniżej 2 milionów PLN, w tym w szczególności obowiązek zachowania tzw. „należytej staranności”, powoduje to, że znacznie zwiększyło się ryzyko podatkowe płatników. Stosowanie limitu 2 milionów PLN zostało wielokrotnie odraczane, jednak większość nowych obowiązków nałożonych na płatników obowiązuje od 1 stycznia 2019 r. Aktualnie wejście w życie nowych zasad poboru podatku u źródła w CIT i PIT odroczone jest do 30 czerwca 2021 r.

W zakresie dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi można wyróżnić dwa zasadnicze źródła powstania dochodu – tj. dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (m.in. przychody z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją spółki) oraz przychody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podatników, podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych będących

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w Rzeczypospolitej Polskiej podatkiem dochodowym w wysokości 19%.

Od stycznia 2018 r. podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych muszą wyodrębniać zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Przyjęte rozwiązanie, które polega na rozgraniczeniu dwóch źródeł przychodów, nakłada na podatników podatku dochodowego obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Dodany do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dniem 1 stycznia 2018 r. artykuł 7b określa zakres przedmiotowy źródła „zyski kapitałowe”. Przepis wprowadza zamkniętą definicję zysków kapitałowych poprzez wymienienie pełnego katalogu przysporzeń zaliczanych do tego źródła. Przysporzenia niezaliczane do zysków kapitałowych stanowią przychody z innych źródeł. Zgodnie z art. 7b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się także przychody ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia.

Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest co do zasady różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie) i kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Jeśli cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podmioty podlegające podatkowi dochodowemu od osób prawnych, niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

-
- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
 - tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów tej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, tego funduszu inwestycyjnego, tej instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości; tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości;
 - tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają powyżej opisanym zasadom opodatkowania, o ile właściwe umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne będące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Jednak, z uwagi na to, że przepisy umów międzynarodowych mają pierwszeństwo przed przepisami prawa krajowego, określenie rezydencji podatkowej następuje w oparciu o zapisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów (cena papierów wartościowych określona w umowie), nad kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W przypadkach, gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych.

W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników. Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w przypadku osób fizycznych tożsamy jest z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, zobowiązani są wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych zgodnie z właściwymi przepisami. Strata poniesiona z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów). Roczne zeznanie podatkowe podatnik powinien sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik dokonał odpłatnego zbycia.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Danina solidarnościowa

Zgodnie z art. 30h ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne są obowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej w wysokości 4% podstawy obliczenia tej daniny. Podstawę obliczenia daniny solidarnościowej stanowi nadwyżka ponad 1.000.000 zł sumy dochodów podlegających opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 27 ust. 1, 9 i 9a, art. 30b, art. 30c oraz art. 30f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Osoby fizyczne, zobowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej, są obowiązane składać urzędowi skarbowemu odrębną deklarację o wysokości daniny solidarnościowej, w terminie do dnia 30 kwietnia roku kalendarzowego i w tym terminie wpłacić daninę solidarnościową.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów tej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, tego funduszu inwestycyjnego, tej instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej.

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym uzyskujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają analogicznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita

Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Opodatkowanie podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez podmioty podlegające podatkowi dochodowemu od osób prawnych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne z tytułu udziału w zyskach Emitenta regulują postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Nowelizacja Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dniem 1 stycznia 2018 roku całkowicie zmieniła dotychczasowe zasady opodatkowania zysków osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Od stycznia 2018 roku podatnicy podatku dochodowego muszą wyodrębniać zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Przyjęte rozwiązanie, które polega na rozgraniczeniu dwóch źródeł przychodów, nakłada na podatników podatku dochodowego obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Dodany do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dniem 1 stycznia 2018 roku artykuł 7b określa zakres przedmiotowy źródła „zyski kapitałowe”. Przepis wprowadza zamkniętą definicję zysków kapitałowych poprzez wymienienie pełnego katalogu przysporzeń zaliczanych do tego źródła. Przysporzenia niezaliczane do zysków kapitałowych stanowią przychody z innych źródeł.

Zgodnie z art. 7b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się między innymi przychody z udziału w zyskach osób prawnych, stanowiące przychody faktycznie uzyskane z tego udziału, w tym:

- dywidendy,
- przychody z umorzenia udziału (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości,
- wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej,
- równowartość zysku osoby prawnej, przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego, oraz równowartość kwot przekazanych na ten kapitał (fundusz) z innych kapitałów (funduszy) takiej osoby prawnej.

Od 1 stycznia 2018 roku zgodnie z art. 5 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych „*Przychody z zysków kapitałowych, przypisane wspólnikowi na podstawie ust. 1, zwiększają przychody wspólnika uzyskane z tego źródła*”. Oznacza to zachowanie odrębności dwóch źródeł przychodów również w przypadku wspólników spółki osobowej. Jeżeli, przedmiotowo, dany przychód należy do źródła „zyski kapitałowe”, to zachowuje on taki status, nawet jeżeli został uzyskany za pośrednictwem spółki osobowej. Wykonanie przez spółkę osobową czynności generujących przychody z innych źródeł przychodów skutkuje zachowaniem takiego charakteru podatkowego w stosunku do przychodów podatkowych wspólnika.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, do przychodów uzyskanych z tytułu: umorzenia akcji oraz do przychodów otrzymanych w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot – w części stanowiącej koszt nabycia, bądź objęcia odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych, w związku z likwidacją spółki akcji.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 1 pkt 1 przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Na podstawie artykułu 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnione od podatku dochodowego są przychody z tytułu udziału w zyskach Emitenta, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

-
- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - b) uzyskującym dochody (przychody) jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania albo zakład powyższej spółki położony w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego,
 - c) spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale Emitenta,
 - d) spółka, o której mowa powyżej w lit. b), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania,
 - e) posiadanie akcji, o którym mowa powyżej w literze c), wynika z tytułu własności lub innego tytułu niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych akcji nie zostało przeniesione.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji Emitenta nieprzerwanie przez okres dwóch lat (w stosunku do spółek z Konfederacji Szwajcarskiej wymagany próg wynosi 25%). Zwolnienie będzie miało również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji w kapitale Emitenta, w wysokości 10%, upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania przez spółkę uzyskującą dochody warunku posiadania akcji, we wskazanej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka ta będzie zobowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym spółka ta utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Nowelizacja Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych znacznie ograniczyła kategorie przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, które uprawniają do zwolnienia wynikającego z art. 22 ust 4. Od dnia 1 stycznia 2018 roku zwolnienie dotyczy wyłącznie trzech rodzajów dochodów kapitałowych tj. dywidend, równowartości zysku osoby prawnej przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego i wartości niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną. Od 1 stycznia 2018 roku ze zwolnienia na podstawie art. 22 ust 4 nie korzysta przychód z tytułu umorzenia udziałów, kwoty otrzymane tytułem likwidacji a także dopłaty otrzymane w przypadku połączenia lub podziału spółek przez wspólników spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku wprowadzony został zakaz stosowania zwolnienia, o którym mowa w art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku czynności niemających rzeczywistego charakteru. Zgodnie ze zaktualizowanym art. 22c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przepisów o zwolnieniu od podatków dochodów z dywidend przewidzianych w art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie stosuje się w przypadku jeżeli skorzystanie ze zwolnienia określonego w przepisach byłoby:

- a) sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów;
- b) głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności albo wielu transakcji lub innych czynności, a sposób działania był sztuczny.

W ust. 2 omawianego artykułu wskazano, że sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami, zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Do przyczyn tych nie można zaliczyć celu skorzystania ze zwolnienia określonego m.in. w przepisach art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, sprzecznego z przedmiotem lub celem tych przepisów.

Z dniem 1 stycznia 2019 r. zgodnie ze znowelizowanym art. 26 ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy weryfikacji warunków zastosowania zwolnienia lub warunków niepobrania

podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika.

Od stycznia 2019 r. płatnicy mają prawo stosować przepisy art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wyłącznie do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika. Po przekroczeniu tej kwoty płatnicy zobowiązani są pobierać podatek w wysokości 19%. Zastosowanie zwolnienia wynikającego z art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będzie możliwe wyłącznie w dwóch wypadkach: (i) po uzyskaniu indywidualnej opinii organów skarbowych potwierdzającej - na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych i/lub (ii) po złożeniu przez płatnika oświadczenia m.in. że dochowując należytej staranności zweryfikował, iż zagraniczny podmiot otrzymujący płatność jest jej realnym właścicielem (*beneficial owner*) i prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą. W przypadku złożenia oświadczenia odpowiedzialność za niepobrany podatek i ryzyko w przypadku przyszłego sporu z organami skarbowymi obciąża zarząd polskiego płatnika. Oświadczenie, w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej, składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności. Niezgodne z prawdą oświadczenie płatnika może wiązać się również z nałożeniem sankcji na płatnika, w postaci dodatkowego zobowiązania podatkowego.

Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku wypłat należności do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika, z tytułu przychodów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, b, e oraz g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek pobrania podatku stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Podmioty te pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust 1c. Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podmiot zobowiązany do pobrania podatku, dokonując wypłat dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych do kwoty 2 mln zł, podmiotom korzystającym ze zwolnienia od podatku dochodowego na podstawie powołanego powyżej art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje zwolnienia wynikające z tego przepisu wyłącznie do kwoty 2 milionów złotych i pod warunkiem udokumentowania przez spółkę miejsca siedziby spółki dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji lub istnienia zagranicznego zakładu, zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się siedziba spółki lub zarząd albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Jeżeli na certyfikacie rezydencji potwierdzającym rezydencję podatkową nie został wskazany okres jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten dokument przez okres dwunastu kolejnych miesięcy następujących po dniu wydania tego certyfikatu.

W przypadku, jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, podatnik jest obowiązany niezwłocznie udokumentować nowe miejsce siedziby certyfikatem rezydencji. W przypadku niedopełnienia tego obowiązku odpowiedzialność za niepobranie podatku albo pobranie go w zbyt niskiej kwocie ponosi podatnik.

Na podstawie art. 26 ust 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia do wypłat nieprzekraczających limitu 2 milionów złotych, jest dodatkowo uzależnione od złożenia przez spółkę mającą siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego pisemnego oświadczenia, że spółka nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnieniu z

podatku dochodowego od osób prawnych podlegają: (i) instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które spełniają łącznie warunki określone w powołanym przepisie i (ii) podatnicy posiadający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego prowadzący program emerytalny, w zakresie dochodów związanych z gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne, którzy spełniają warunki określone w powołanym przepisie. Zwolnienie nie ma zastosowania do instytucji wspólnego inwestowania, wskazanych w ust 4 powołanego art. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych do wypłat nieprzekraczających limitu 2 milionów złotych na rzecz pomiotów określonych w art. 6 ust 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z tytułu wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dokonywanych przez podmiot zobowiązany do pobrania podatku, jest uzależnione od spełnienia następujących warunków:

- a) udokumentowania przez podmiot wymieniony w art. 6 ust 10a oraz 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych jego miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskaniem od tego podmiotu certyfikatem rezydencji, oraz
- b) złożenia przez ten podmiot pisemnego oświadczenia, że jest rzeczywistym właścicielem wypłaconych przez płatnika należności oraz spełnia on warunki, o których mowa w tych przepisach.

Zgodnie z dodanym z dniem 1 stycznia 2018 roku do art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych ustępem 1m, w przypadku, gdy płatnicy dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 3-6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych na rzecz podmiotu mającego siedzibę lub zarząd na terytorium lub w kraju wymienionym w przepisach wydanych na podstawie art. 11j ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (chodzi o wykaz krajów i terytoriów stosujących szkodliwą konkurencję podatkową), są obowiązane do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego w wysokości 19% kwoty dokonanej wypłaty. Obowiązek pobrania podatku będzie dotyczył w szczególności przychodów ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia a także przychodów uzyskanych w wyniku wymiany udziałów.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach Emitenta regulują postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwane przez osoby fizyczne, podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w wysokości 19%. Dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na innych zasadach.

Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: przychody z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów takiej spółki a także wartość niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną.

Zgodnie z art. 24 ust. 5d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochodem z umorzenia akcji jest nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo 1g, albo 1i, albo art. 23 ust. 1 pkt 38, albo 38c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę lub darczyńcę na nabycie tych udziałów lub akcji.

Z dniem 1 stycznia 2011 roku została wprowadzona zmiana w przepisach Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, na podstawie której uchylony został pkt 2 ust. 5 art. 24 zaliczający dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji do przychodu (dochodu) z udziału w zyskach osób prawnych. W konsekwencji dochód ze zbycia akcji na rzecz spółki w celu ich umorzenia należy zaliczyć do przychodów z kapitałów pieniężnych opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego od dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest podmiot dokonujący wypłat lub stawiający do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów. Zgodnie z ust. 4d dodanym z dniem 1 stycznia 2012 r., do art. 41 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od dochodów (przychodów), w zakresie dywidendy oraz innych wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych, pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Regulacje ust. 4d stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego, w zakresie dywidendy oraz wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Przepis ust. 10 należy stosować również w przypadku osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Pobrany podatek przekazywany jest przez płatnika na rachunek właściwego urzędu skarbowego w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez podmioty zagraniczne

Opisane powyżej zasady opodatkowania dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stosuje się co do zasady do inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli do:

- a) osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), i
- b) osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

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

Od 1 stycznia 2019 roku wprowadzono fundamentalne zmiany zasad poboru tzw. podatku u źródła w przypadku wypłat dywidend zarówno na rzecz zagranicznych osób prawnych jak i zagranicznych osób fizycznych w przypadku wypłat przekraczających kwoty 2 milionów PLN na rzecz tego samego podatnika w ciągu jednego roku podatkowego. Udokumentowanie miejsca siedziby podatnika do celów

podatkowych, uzyskanym od niego zaświadczeniem o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby bądź miejsca zamieszkania podatnika (certyfikat rezydencji) jest tylko jednym z warunków uprawniających do zwolnienia lub zastosowania niższej stawki.

Od 1 stycznia 2019 roku zgodnie z art. 41 ust 4aa Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz zgodnie ze zmienionym art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy weryfikacji warunków zastosowania obniżonej stawki podatku albo zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika. Należyta staranność płatnika oznacza weryfikację przez niego kto jest rzeczywistym właścicielem otrzymywanych wypłat, w szczególności w zakresie obliczania wysokości wypłat na rzecz jednego podatnika. Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w art. 4a pkt 29) określa rzeczywistego właściciela jako podmiot otrzymujący należności dla własnych korzyści, niebędącym pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym prawnie lub faktycznie do przekazania całości lub części należności innemu podmiotowi oraz prowadzącym rzeczywistą działalność.

Dotychczasowe zasady poboru podatku, z wprowadzonymi obostrzeniami, w tym w zakresie wymogu dochowania należytej staranności, można stosować wyłącznie do wypłat do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności, łącznie kwoty 2 milionów PLN na rzecz tego samego podatnika. W przypadku wypłat należności z tytułu dywidend w kwocie przekraczającej 2 miliony PLN (w danym roku, do danego odbiorcy), płatnicy są zobowiązani do poboru podatku u źródła według stawki podatku w wysokości 19%. Jeśli zagraniczny podatnik, będący odbiorcą tej płatności, jest uprawniony do zastosowania zwolnienia wynikającego z przepisów krajowych tj. z powołanego powyżej art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub stawki niższej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub do zwolnienia z opodatkowania na podstawie takiej umowy, podatek będzie mógł być zwrócony po upływie 6 miesięcy.

Wniosek o zwrot podatku może złożyć: (i) zagraniczny podatnik, (ii) płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku. Wniosek o zwrot podatku zawiera oświadczenie co do zgodności z prawdą faktów przedstawionych we wniosku oraz co do zgodności z oryginałem dokumentacji załączonej do wniosku.

Do wniosku o zwrot podatku dołącza się szereg dokumentów, które pozwalają na ustalenie jego zasadności, w szczególności:

- 1) certyfikat rezydencji podatnika;
- 2) dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku;
- 3) dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności;
- 4) oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- 5) oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności;
- 6) oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód;
- 7) dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku;
- 8) uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa w pkt 5 i 6.

Zwrot podatku następuje bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia

wpływu wniosku o zwrot podatku.

Niepobranie podatku lub zastosowanie obniżonej stawki podatku u źródła, w odniesieniu do płatności, w części w jakiej ich łączna kwota wypłacona na rzecz tego samego podatnika przekroczyła w roku podatkowym płatnika kwotę 2 mln PLN, jest możliwe wyłącznie w dwóch sytuacjach:

- a) posiadania przez płatnika opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych

Opinia taka może być jednak wydana wyłącznie w przypadku dywidend wypłacanych na rzecz spółek, o których mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, czyli może dotyczyć wyłącznie dywidend, które podlegają zwolnieniu na podstawie przepisów art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Pomimo posiadania takiej opinii zastosowanie zwolnienia nie jest możliwe, jeżeli z informacji posiadanej przez płatnika, w tym z dokumentu, w szczególności z faktury lub z umowy, wynika, że podatnik, którego dotyczy opinia o stosowaniu zwolnienia, nie spełnia warunków określonych w art. 22 ust. 4-4d i 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi faktycznemu przedstawionemu w tej opinii.

- b) złożenia przez płatnika oświadczenia

W dokumencie, który należy złożyć najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności, płatnik musi oświadczyć, że:

- 1) posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania;
- 2) po przeprowadzeniu weryfikacji, w której dochował należytej staranności, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, w szczególności nie posiada wiedzy o istnieniu okoliczności uniemożliwiających spełnienie przesłanek do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki.

Oświadczenie składa kierownik jednostki w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, podając pełnioną przez siebie funkcję. Nie jest dopuszczalne złożenie oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenia składa się w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej dostępnej w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych.

Zasady odpowiedzialności płatnika

Zgodnie z powołanymi powyżej przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych i Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego zobowiązanymi do obliczenia i pobrania od inwestorów podatku dochodowego z tytułu otrzymanych przez nich dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych i wpłacenia go we właściwych terminach organom podatkowym, są: podmioty dokonujące wypłat lub stawiające do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów, za które należy uznać odpowiednio podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników i podmioty prowadzące rachunki zbiorcze.

Zgodnie z art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężących na nim obowiązków odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony całym swoim majątkiem. Jednak zgodnie z § 5, powyższych zasad odpowiedzialności nie stosuje się, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Z dniem 1 stycznia 2019 r., wraz ze zmianami zasad poboru podatku u źródła, wprowadzono zmiany do Ordynacji Podatkowej. Zgodnie z § 5a, wprowadzonym do art. 30, odpowiedzialność płatnika nie może być wyłączona ani ograniczona na podstawie § 5, jeżeli:

- 1) płatnik i podatnik byli podmiotami powiązanymi w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku

Dochodowym od Osób Prawnych;

- 2) płatnik lub podatnik był podmiotem kontrolowanym lub kontrolującym w odniesieniu do kontroli uregulowanej w art. 30f ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 24a ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- 3) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium stosującym szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych;
- 4) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium, z którym Rzeczpospolita Polska nie zawarła ratyfikowanej umowy międzynarodowej, w szczególności umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, albo Unia Europejska nie ratyfikowała umowy międzynarodowej, stanowiącej podstawę do uzyskania od organów podatkowych tego państwa informacji podatkowych;
- 5) niewykonanie przez płatnika obowiązku nastąpiło w odniesieniu do podmiotu, dla którego na podstawie publicznie dostępnych informacji nie jest możliwe ustalenie udziałowca, akcjonariusza lub podmiotu o zbliżonych uprawnieniach, który posiada co najmniej 10% udziałów w kapitale lub co najmniej 10% praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających, lub co najmniej 10% praw do uczestnictwa w zyskach;

Ponadto za złożenie przez płatnika niezgodnego z prawdą oświadczenia o spełnieniu warunków do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki w podatku dochodowym, wprowadzono dodatkowe podatki i sankcje karne.

4.10 Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy

Emitent nie zawarł umów o gwarancję emisji.

4.11 Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

Na podstawie niniejszego Memorandum Spółka oferuje nie więcej niż 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) zwykłych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, tj. Akcje Oferowane.

Akcje serii C oferowane są w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) KSH, w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129, w oparciu o art. 3 ust. 2 tego rozporządzenia i na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie. Zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku, której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000,00 EUR i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 EUR i będą mniejsze niż 2.500.000 EUR.

Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR i które to akcje byłyby oferowane na podstawie memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b Ustawy o ofercie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C. Jednocześnie pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru

Akcji Oferowanych nie wyłącza możliwości udziału w Ofercie dotychczasowych akcjonariuszy na ogólnych zasadach. Ze względu na specyfikę Publicznej Oferty nie występują prawa pierwokupu oraz prawa poboru.

O ile wszystkie Akcje Oferowane zostaną wyemitowane i objęte przez inwestorów, to po przeprowadzeniu Oferty Akcje Oferowane będą stanowić 8,50% podwyższonego kapitału zakładowego Spółki, uprawniając tym samym do 8,50% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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. Spółka zwraca jednak uwagę, że na Dzień Memorandum, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 6 z dnia 7 czerwca 2021 roku w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy ww. uchwały Spółka w terminie 30 dni od dnia wprowadzenia Akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, nie później jednak niż do dnia 30 stycznia 2022 r., złoży ofertę objęcia 20.492 (dwudziestu tysięcy czterysta dziewięćdziesięciu dwóch) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A osobie wskazanej w treści uchwały. Wyemitowane warranty subskrypcyjne dają prawo do objęcia 20.492 (dwudziestu tysięcy czterysta dziewięćdziesięciu dwóch) Akcji zwykłych na okaziciela serii D, przy czym objęcie musi nastąpić w terminie nie później niż do dnia 28 lutego 2022 roku. Akcje serii D będą obejmowane przez posiadacza warrantów subskrypcyjnych po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Akcji, tj. po cenie 0,10 zł (10 groszy) za Akcję. Po upływie tego terminu prawa z Warrantów wygasają. Szczegółowe informacje dotyczące warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały wskazane w pkt 5.8 niniejszego Memorandum.

Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane, nie istnieją ograniczenia w ich zbywalności oraz z akcjami tymi nie są związane żadne obowiązki świadczeń dodatkowych.

Akcje Istniejące oraz Akcje serii C będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, organizowanym 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 Spółki do obrotu na tym rynku. W przypadku braku spełnienia ww. kryteriów po przeprowadzeniu Oferty Publicznej Akcji, w tym w szczególności braku spełnienia warunku określonego w § 3 ust. 1 pkt 6 lit a) Regulaminu ASO, przewidującego, że Akcje Spółki mogą być wprowadzone do obrotu w ASO, o ile co najmniej 15% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie znajduje się w posiadaniu co najmniej 10 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązany z emitentem, Emitent rozważy wprowadzenie do obrotu Akcji Nowej Emisji oraz części Akcji Istniejących. Docelowo Spółka planuje wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect wszystkich wyemitowanych Akcji. Intencją Zarządu jest, aby akcje Spółki zadebiutowały na NewConnect w III kwartale 2021 roku.

Akcje Oferowane są przedmiotem oferty publicznej na terytorium RP i nie będą plasowane w innych krajach.

Emitent wstępnie oferuje Akcje serii C w następujących transzach:

- w ramach Transzy Małych Inwestorów (TMI) – oferuje do 30.000 (trzydzieści tysięcy) sztuk Akcji Serii C,
- w ramach Transzy Dużych Inwestorów (TDI) – oferuje do 65.200 (sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) sztuk Akcji Serii C.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych w każdej z transz, jeżeli ulegnie zmianie, zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, o którym mowa w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Osobie, która złożyła Zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie oferowanych papierów wartościowych w każdej z transz, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych swojego oświadczenia woli przez złożenie w dowolnym POK Koordynatora Oferty lub Członka Konsorcjum, oświadczenia na piśmie w terminie trzech dni roboczych od przekazania do wiadomości publicznej tej informacji. 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 w każdej z transz. Dlatego też nie przewiduje się, aby w przypadku Oferty Inwestorom przysługiwało uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu z tego tytułu.

Na etapie przydziału Akcji Oferowanych Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji serii C pomiędzy Transzą Małych Inwestorów a Transzą Dużych Inwestorów, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży pomiędzy transzami. W takim przypadku mogą zostać przesunięte jedynie te Akcje serii C, które nie zostały subskrybowane przez Inwestorów w danej transzy pod warunkiem, że w drugiej transzy popyt zgłoszony przez Inwestorów przewyższył ich podaż. Takie przesunięcie nie będzie stanowiło zmiany liczby Akcji Oferowanych, a Inwestor, który złożył Zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabyte uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Koordinator Oferty dopuszcza możliwość organizacji 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 POK Członków Konsorcjum Detalicznego uprawnionych do przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane, w przypadku organizacji Konsorcjum Detalicznego, zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, o którym mowa w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Koordinator 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, w szczególności 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 a 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 oferowane akcje znajdują się poza grupą docelową, do której został przypisany, pracownicy Koordynatora Oferty oraz Członków Konsorcjum Detalicznego nie będą oferować takiemu klientowi nabycia akcji;
- w przypadku gdy oferowane akcje znajdują się w negatywnej grupie docelowej konkretnego klienta, oferowanie akcji temu klientowi będzie niedozwolone, z wyjątkiem sytuacji w której nabycie lub objęcie nastąpi wyłącznie z inicjatywy klienta.

Według wiedzy Spółki Główni Akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki nie zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach Oferty.

4.11.1 Grupa inwestorów, do których oferta jest kierowana

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, zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć akcje (dalej „Inwestorzy”), z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Inwestorzy, będący nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający nabyć Akcje Oferowane, powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami prawa polskiego oraz przepisami obowiązującymi w państwie jego rezydencji, które mogą mieć do niego zastosowanie w tym zakresie.

Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Memorandum nie może być traktowane 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.

Memorandum nie podlega ani nie jest przeznaczone do rozpowszechniania, ogłaszania, dystrybucji poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności nie może być pośrednio ani bezpośrednio, w całości ani w części rozpowszechniane 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.

Memorandum ani Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie.

Emitent wstępnie oferuje Akcje serii C w następujących transzach:

- **w ramach Transzy Małych Inwestorów (TMI) – do 30.000 Akcji serii C**

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje serii C w tej transzy są Inwestorzy, którzy w chwili złożenia zapisu na Akcje Oferowane posiadają rachunek inwestycyjny prowadzony przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapisy na Akcje Oferowane (Członka Konsorcjum Detalicznego). W ramach TMI można składać zapisy na nie mniej niż 20 Akcji serii C i nie więcej niż 2.000 Akcji serii C. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć liczby 2.000 Akcji serii C;

- **w ramach Transzy Dużych Inwestorów (TDI) – do 65.200 Akcji serii C**

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje serii C w tej transzy są Inwestorzy, którzy wezmą udział w procesie budowania Księgi Popytu zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 4.11.3 *Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem niniejszego Memorandum* i do których zostanie skierowane Zaproszenie do złożenia i opłacenia Zapisu na Akcje Oferowane. Ponadto, do złożenia Zapisów na Akcje serii C 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 na Akcje Oferowane o wartości nie niższej niż 200.000 zł i na liczbę nie wyższą niż liczba Akcji serii C zaoferowana do objęcia w TDI. Inwestorzy składający Zapis w TDI muszą mieć zawartą z Koordynatorem Oferty Umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania.

4.11.2 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta zostanie rozpoczęta w dniu publikacji Memorandum. Poniżej został przedstawiony przewidywany harmonogram Oferty.

Termin	Czynność
10 czerwca 2021 r.	Publikacja Memorandum (rozpoczęcie Oferty Publicznej)
11 – 22 czerwca 2021 r.	Road Show
22 czerwca 2021 r.	Ustalenie Ceny Maksymalnej lub Przedziału Cenowego
23 czerwca 2021 r.	Budowa Księgi Popytu (do godz. 15.00)
23 czerwca 2021 r. (do końca dnia)	Publikacja Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów
24 czerwca – 2 lipca 2021 r.	Zapisy na Akcje Oferowane (zarówno w TDI i TMI) – w dniu 2 lipca 2021 roku zapisy do godz. 23.59)
7 lipca 2021 r.	Przydział Akcji Oferowanych

Powyższy harmonogram może ulec zmianie. Niektóre zdarzenia, które zostały w nim przewidziane są niezależne od Spółki. Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany powyższego harmonogramu Oferty, w tym terminów przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane. Informacja o zmianie poszczególnych terminów Oferty zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, o którym mowa w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

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 na Akcje Oferowane.

Zmiana terminów zakończenia przyjmowania zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Zmiana terminów Oferty nie będzie traktowana jako wycofanie się z Oferty lub jej zawieszenie. Zmiany terminów mogą odbywać się tylko w okresie ważności Memorandum.

4.11.3 Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem

Zapisy na Akcje Oferowane są bezwarunkowe oraz nieodwołalne – nie jest możliwe wycofanie Zapisu (z zastrzeżeniem prawa do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu stosownie do art. 37b ust. 7 Ustawy o Ofercie, opisanego szczegółowo w punkcie 4.11.5. (Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne niniejszego Memorandum), a także nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń lub dodatkowych warunków realizacji oraz wiążą 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 Memorandum; (ii) zaakceptował warunki Oferty; (iii) wyraził zgodę na brzmienie Statutu i akceptuje jego treść; (iv) jest świadomy, że inwestycja w akcje objęte Ofertą wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do wiedzy i doświadczenia subskrybenta; (v) zaakceptował zasady przydziału akcji objętych Ofertą i wyraził zgodę na przydzielenie mu akcji zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum; oraz (v) 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 na Akcje Oferowane będzie zobowiązany w szczególności wskazać w formularzu zapisu wszystkie wymagane w nim informacje oraz złożyć wymagane oświadczenia i upoważnienia oraz udzielić w formularzu zapisu upoważnienia dla Koordynatora Oferty przyjmującego zapisy do przekazania informacji objętych tajemnicą zawodową, w tym informacji związanych z dokonanymi zapisami na Akcje Oferowane w zakresie niezbędnym dla przeprowadzenia Oferty oraz upoważnienia dla Koordynatora Oferty i Spółki do otrzymania takich informacji.

Brak wskazania w formularzu zapisu 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 na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego Zapis.

Inwestorzy obejmujący Akcje Serii C uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego przyjmującego zapisy na Akcje Oferowane. W związku z powyższym, inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy składaniu Zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w domu maklerskim, za pośrednictwem którego zamierza złożyć Zapis na Akcje Oferowane. W razie składania Zapisu i Dyspozycji Deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Transza Małych Inwestorów

Inwestor zainteresowany nabyciem Akcji Oferowanych w TMI musi posiadać rachunek papierów wartościowych w firmie inwestycyjnej będącej Członkiem Konsorcjum Detalicznego. Osoby zamierzające nabyć Akcje Oferowane, nieposiadające rachunku papierów wartościowych, powinny otworzyć 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 z rachunków zbiorczych zapisanie Akcji Oferowanych nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących rachunki zbiorcze.

Zapisy składane przez Inwestorów w ramach TMI przyjmowane będą w POK-ach Koordynatora Oferty, a także w POK-ach firm inwestycyjnych, które przystąpią do konsorcjum detalicznego - Członków Konsorcjum Detalicznego, jeśli takowe zostanie zorganizowane. Szczegółowa lista POK-ów Członków

Konsorcjum Detalicznego, w których przyjmowane będą Zapisy, zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów na stronie internetowej Spółki <https://urteste.eu/> oraz na stronie internetowej Koordynatora Oferty www.bossa.pl w formie komunikatu aktualizującego, o którym mowa w art. 52 ust.2 Ustawy o Ofercie.

Zapisy muszą być składane na formularzach zapisu dostępnych w POK-ach Koordynatora Oferty oraz w POK-ach Członków Konsorcjum Detalicznego. 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 Memorandum.

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.

Inwestorzy w TMI mają prawo złożyć więcej niż jeden Zapis, z zastrzeżeniem, że liczba Akcji Oferowanych, na które opiewa jeden Zapis złożony przez danego Inwestora, nie może być mniejsza niż 20 (dwadzieścia) sztuk, ani większa niż 2.000 (dwa tysiące) sztuk. Inwestor może złożyć w jednej firmie inwestycyjnej przyjmującej Zapisy wiele Zapisów, z zastrzeżeniem, że łączna liczba Akcji Oferowanych na wszystkich złożonych Zapisach za pośrednictwem tej firmy inwestycyjnej nie może przekroczyć 2.000 (dwa tysiące) Akcji Oferowanych.

Zapis złożony przez jednego Inwestora w jednej firmie inwestycyjnej, opiewający na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazane powyżej, będzie traktowany jak Zapis na 2.000 (dwa tysiące) Inwestora w jednej firmie inwestycyjnej, tj. wiele Zapisów złożonych w jednej firmie inwestycyjnej łącznie na więcej niż 2.000 sztuk zostanie zredukowanych do liczby 2.000 sztuk Akcji Oferowanych.

Zapisy złożone na mniej niż 20 (dwadzieścia) Akcji Oferowanych będą uważane za nieważne. W przypadku złożenia przez Inwestorów ważnych zapisów na Akcje Oferowane obejmujących łącznie większą liczbę Akcji Oferowanych niż liczba Akcji serii C oferowanych tym inwestorom przydział Akcji Oferowanych nastąpi na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych Zapisów, z zastrzeżeniem maksymalnej ilości Akcji Oferowanych na jaką mogą opiewać Zapisy złożone przez jednego Inwestora, wskazanej powyżej.

Inwestorzy w TMI składają Zapisy po Cenie Emisyjnej Akcji Oferowanych.

Zapisy nie mogą zawierać żadnych dodatkowych warunków realizacji.

Złożenie Zapisu w TMI nie ogranicza prawa do złożenia Zapisu lub Zapisów w TDI.

Instytucje zarządzające aktywami na zlecenie mogą złożyć jeden zapis zbiorczy na rzecz poszczególnych klientów, dołączając do zapisu listę inwestorów zawierającą dane wymagane jak w formularzu zapisu. Inwestorowi nabywającemu Akcje serii C w TMI przydzielone Akcje Oferowane zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego wykonany został Zapis na Akcje Oferowane.

Transza Dużych Inwestorów

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów w Transzy Dużych Inwestorów zostanie przeprowadzony za pośrednictwem Koordynatora Oferty, proces budowy Księgi Popytu na Akcje Oferowane tzw. *book building*, mający na celu: określenie potencjalnego popytu na Akcje serii C w TDI oraz ustalenie Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych.

Wyniki tego procesu mogą stanowić również podstawę podjęcia decyzji Emitenta 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 (tj. Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.), ul. Marszałkowska 78/80, Warszawa, telefonicznie pod numerem telefonu: (22) 50 43 104 lub email: makler@bossa.pl.

Osoby fizyczne zainteresowane udziałem w procesie *book buildingu* zobowiązane są posiadać rachunek papierów wartościowych prowadzony przez Koordynatora Oferty. Wraz z deklaracją *book building* składają dyspozycję blokady środków pieniężnych na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Koordynatora Oferty, w wysokości iloczynu deklarowanej ceny nabycia Akcji Oferowanych i deklarowanej do objęcia liczby Akcji Oferowanych.

Po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu Zarząd Emitenta, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, dokona uznaniowego wyboru Inwestorów, do których skierowane zostaną za pośrednictwem Koordynatora Oferty Zaprośnienia do złożenia zapisu na Akcje Oferowane. Powyższe Zaprośnienie będzie zawierać liczbę Akcji serii C (nie większą niż określona przez Inwestora w deklaracji *book building*), na jaką powinien opiewać Zapis, Cenę Akcji Oferowanych, kwotę i termin, jaką i kiedy Inwestor będzie zobowiązany opłacić Zapis oraz numer rachunku bankowego, na które Inwestor winien dokonać wpłaty za Akcje Oferowane. Zaprośnienia do Inwestorów zostaną przesłane przez Koordynatora Oferty.

Inwestor, do którego skierowane zostało Zaprośnienie będzie uprawniony do skorzystania z preferencji przy przydziale Akcji serii C, pod warunkiem złożenia w TDI Zapisu na wskazaną w Zaprośzeniu liczbę Akcji serii C w terminie wyznaczonym na przyjmowanie zapisów w tej transzy.

Inwestor do którego skierowane zostało Zaprośnienie może złożyć dowolną liczbę Zapisów, przy czym łączne Zapisy złożone przez tego Inwestora nie powinny opiewać na większą liczbę Akcji serii C niż liczba wskazana w Zaprośzeniu. W przypadku złożenia przez Inwestora Zapisu na liczbę akcji większą niż określona w Zaprośzeniu, Inwestor musi liczyć się z możliwością przydzielenia mu mniejszej liczby Akcji serii C, jednak nie mniejszej niż zagwarantowana w przekazanym Zaprośzeniu.

W przypadku, gdy Inwestor, do którego skierowane zostało Zaprośnienie, złoży Zapis na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w Zaprośzeniu traci preferencję przy przydziale Akcji Oferowanych. Wówczas decyzją Spółki, 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 Transzy Dużych Inwestorów na zasadach ogólnych tj. na minimum 200.000 PLN i nie więcej niż liczba Akcji serii C oferowana do objęcia w tej transzy. W przypadku dokonania Zapisu na większą liczbę Akcji Oferowanych niż objęta ofertą w TDI, Zapis taki zostanie uznany jako Zapis na maksymalną liczbę akcji zaoferowanych do objęcia w tej transzy. Inwestor może złożyć wielokrotne Zapisy, przy czym łączna liczba akcji określona w Zapisach złożonych przez jednego inwestora nie może być wyższa niż liczba akcji zaoferowanych do objęcia w TDI.

Zapisy złożone przez Inwestorów na Akcje serii C 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 Transzy Dużych Inwestorów będą przyjmowane wyłącznie przez Koordynatora Oferty.

Zapisy w TDI na Akcje Oferowane będą przyjmowane na piśmie, na formularzu zapisu udostępnionym przez Koordynatora Oferty. Formularz zapisu zawierać będzie także obowiązkowe polecenie zdeponowania Akcji Oferowanych na rachunku papierów wartościowych Inwestora. Zapis na Akcje Oferowane będzie składany w postaci prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach lub w formie elektronicznej, jeśli zostanie ona udostępniona. Na dowód przyjęcia Zapisu w formie dokumentu osoba zapisująca się na Akcje

Oferowane otrzyma jeden egzemplarz złożonego Formularza Zapisu, potwierdzony przez pracownika Koordynatora Oferty.

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) sposobu składania Zapisów, Inwestorzy powinni skontaktować się z Koordynatorem Oferty.

Instytucje zarządzające aktywami na zlecenie mogą złożyć jeden zapis zbiorczy na rzecz poszczególnych klientów, dołączając do zapisu listę inwestorów zawierającą dane wymagane jak w formularzu zapisu.

Wysłanie Zaproszenia do złożenia Zapisu nie ogranicza prawa inwestora do składania Zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów na zasadach ogólnych oraz w Transzy Małych Inwestorów.

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

Warunkiem skutecznego złożenia Zapisu na Akcje serii C jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji serii C objętych Zapisem i Ceny Emisyjnej 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.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Oferowane.

W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

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 Kodeksu karnego). 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) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15 000 EURO (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że 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 Kodeksu karnego.

Wpłaty w Transzy Małych Inwestorów

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 osób korzystających z rachunku papierów wartościowych prowadzonych przez depozytariusza) środki w kwocie stanowiącej

iloczyn liczby Akcji serii C, na którą inwestor zamierza złożyć Zapis i Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych, powiększone o kwotę stanowiącą ewentualną 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 przyjęcia Zapisu na Akcje serii C, na zasadach określonych w regulaminach świadczenia usług brokerskich.

Płatność za Akcje objęte Ofertą Publiczną (rozumiana jako iloczyn liczby subskrybowanych Akcji serii C i Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych oraz ewentualna prowizja maklerska) zostaje zablokowana na rachunku Inwestora w chwili składania Zapisu.

Wpłaty w Transzy Dużych Inwestorów

Wpłata za Akcje serii C w Transzy Dużych Inwestorów musi być uiszczona przelewem w złotych w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów w TDI wpłynęła na rachunek Koordynatora Oferty:

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	URTESTE S.A. – imię i nazwisko (firma inwestora), nr PESEL (dot. osób fizycznych)

Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Koordynatora Oferty.

Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

W przypadku dokonania wpłaty niepełnej w TDI Zapis uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji serii C wynikającą z dokonanej wpłaty, z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent będzie miał prawo nieprzydzielenia Akcji Oferowanych w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania zgodnie z zasadami przydziału opisanego w punkcie 4.11.6 *Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych*.

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

Zgodnie z art. 37b ust. 7 Ustawy o Ofercie, inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu do Memorandum, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie trzech dni roboczych (Emitent skorzystał z uprawnienia do wydłużenia terminu dwóch dni roboczych przewidzianego w Ustawie o Ofercie) po udostępnieniu suplementu do Memorandum, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa powyżej, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem Akcji Oferowanych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody zostanie określony w suplementie do Memorandum. Za

zgoda wszystkich osób, które już złożyły zapis, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia Zapisu na Akcje Oferowane. Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję akcji.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych złożonych Zapisów na podstawie oświadczenia w związku z opublikowaniem suplementu do Memorandum wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną niezwłocznie zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

4.11.6 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Decyzje o: (i) liczbie Akcji Oferowanych, które zostaną przydzielone poszczególnym kategoriom Inwestorów; oraz (ii) przydziale Akcji Oferowanych poszczególnym Inwestorom w TDI będą miały charakter uznaniowy i zostaną podjęte przez Spółkę, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu.

Na etapie przydziału Akcji Oferowanych Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji serii C pomiędzy poszczególnymi kategoriami Inwestorów wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży pomiędzy transzami, 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 uchylenia się inwestorów od skutków prawnych złożonych zapisów – zgodnie z odpowiednimi zapisami Memorandum. Takie przesunięcie nie będzie stanowić zmiany liczby Akcji Oferowanych, a Inwestor, który złożył Zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia 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, do których zostaną wysłane Zaproszenia do złożenia zapisu na Akcje Oferowane.

Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych danemu Inwestorowi każda z zainteresowanych 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 Serii C.

Z chwilą dokonania przydziału Akcji Oferowanych nastąpi zamknięcie Oferty. Najwcześniejszy możliwy termin zamknięcia Oferty został wskazany w harmonogramie Oferty.

Nie przewiduje się docelowej minimalnej wielkości pojedynczego przydziału Akcji Oferowanej w żadnej z transz.

Transza Małych Inwestorów

Przydział Akcji serii C poszczególnym Inwestorom w TMI zostanie dokonany, zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi Zapisami, przy zachowaniu zasad opisanych poniżej.

Akcje Oferowane zostaną przydzielone wyłącznie tym Inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy na Akcje serii C po Cenie Emisyjnej Akcji Oferowanych.

W przypadku, gdy łączna liczba Akcji serii C, na którą Inwestor złożył i prawidłowo opłacił Zapisy przekroczy liczbę maksymalnego zapisu w transzy tj. 2.000 sztuk to Zapisy złożone przez tego

Inwestora w danej Firmie inwestycyjnej zostaną poddane redukcji, tak, aby łącznie opiewały na nie więcej niż 2.000 sztuk.

Przydział zostanie zrealizowany zgodnie z następującymi zasadami:

W przypadku, gdy liczba Akcji serii C, na jaką złożono prawidłowo opłacone Zapisy w TMI będzie mniejsza lub równa liczbie Akcji serii C objętych tą transzą – Akcje serii C zostaną przydzielone wszystkim Inwestorom stosownie do złożonych Zapisów.

W przypadku, gdy liczba Akcji serii C, na jaką złożono prawidłowo opłacone Zapisy w TMI będzie większa od liczby Akcji serii C objętych tą transzą, z uwzględnieniem przesunięć między transzami – Akcje serii C zostaną przydzielone na zasadzie proporcjonalnej redukcji; stopa alokacji wyrażona będzie w procentach z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Ułamkowe części Akcji serii C nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje serii C łącznie kilku Inwestorom. W przypadku gdy liczba Akcji serii C przypadająca danemu inwestorowi nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

W przypadku, gdy pozostaną akcje nieprzydzielone w wyniku dokonanych zaokrągleń wskazanych w akapicie powyżej, zostaną one przydzielone, po jednej Akcji serii C, kolejno Inwestorom, którzy złożyli Zapisy na największą liczbę Akcji serii C. W przypadku konieczności wyboru pomiędzy zapisami na jednakową liczbę Akcji serii C, o przydziale akcji nieprzydzielonych w wyniku dokonanych zaokrągleń zadecyduje Emitent.

Inwestorom w TMI nie gwarantuje się żadnej minimalnej wielkości pojedynczego przydziału.

Inwestorzy, 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, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego, w terminie do 7 dni od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych. Środki będą zwracane bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań w związku z kosztami poniesionymi przez Inwestorów 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 serii C w TDI stanowi prawidłowo złożony i opłacony Zapis, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum.

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć pomiędzy transzami, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży, Zarząd, w oparciu o opłacone Zapisy dokona ostatecznego przydziału Akcji serii C.

Przydział w TDI zostanie zrealizowany zgodnie z następującymi zasadami:

- Akcje serii C zostaną przydzielone według uznania Emitenta, na podstawie rekomendacji Koordynatora Oferty,
- w pierwszej kolejności przydzielone zostaną Akcje serii C Inwestorom, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych Zaproszeń prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy. W odniesieniu do tych Inwestorów Akcje serii C zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi Zapisami.
- w dalszej kolejności Akcje serii C zostaną przydzielone pozostałym Inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy.

Dokonanie przez Inwestora wpłaty niepełnej lub dokonanie Zapisu na inną liczbą Akcji Oferowanych niż wskazana w Zaproszeniu, pomimo uznania takiego Zapisu za ważny, będzie oznaczać, że Emitent będzie miał prawo przydzielić Akcje serii C według własnego uznania lub nie przydzielić ich w ogóle.

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 Inwestor będzie poinformowany przez Koordynatora Oferty w trybie uzgodnionym indywidualnie.

4.11.7 Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Akcje Oferowane przydzielone w TMI zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego złożony został Zapis na Akcje Oferowane, a w przypadku Inwestorów posiadających rachunek inwestycyjny prowadzony przez bank depozytariusza i mających zawartą z Koordynatorem Oferty lub Członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania, przydzielone Akcje serii C zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, wskazanym w dyspozycji deponowania.

Akcje Oferowane przydzielone w TDI zdeponowane zostaną zgodnie ze złożoną dyspozycją deponowania.

Ponadto, zgodnie z art. 439 KSH, wykazy subskrybentów ze wskazaniem liczby i rodzaju przyznanych każdemu z nich akcji zostaną wyłożone najpóźniej w terminie tygodnia od dnia przydziału akcji i pozostawione do wglądu w ciągu następnych dwóch tygodni w miejscach, gdzie zapisy były przyjmowane.

Inwestorzy biorący udział w Ofercie za pośrednictwem Transzy Małych Inwestorów, 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, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego, w terminie do 7 dni od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych. Środki będą zwracane bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań w związku z kosztami poniesionymi przez Inwestorów w trakcie składania zapisów na Akcje Oferowane.

Zwrot środków pieniężnych Inwestorom biorącym udział w Ofercie w Transzy Dużych Inwestorów, którym nie przydzielono Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane 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 przez danego Inwestora.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek na rachunki Inwestorów, którzy złożyli Zapisy w ramach TDI, wskazane w formularzu Zapisu oraz na rachunki Inwestorów, którzy złożyli Zapisy w ramach 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 Memorandum lub też podania informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych będących przedmiotem Oferty Publicznej oraz ostatecznej liczbie Akcji serii C oferowanych w poszczególnych transzach oraz Cenie Emisyjnej 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.

Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

4.11.8 Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Zawieszenie lub odstąpienie od Oferty

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów Zarząd Emitenta może w każdym czasie i bez podawania przyczyn podjąć decyzję o zawieszeniu albo o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta i Koordynatora Oferty mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane, złożone Zapisy, jak również dokonane wpłaty będą w dalszym ciągu uważane za ważne, jednakże Inwestorzy, którzy złożyli Zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem do publicznej wiadomości informacji o zawieszeniu Oferty, będą uprawnieni do uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia na piśmie w POK Członka Konsorcjum Detalicznego, w którym został złożony Zapis, w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości suplementu do Memorandum dotyczącego zawieszenia Oferty. Dopuszcza się również przyjęcie od Inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego członka Konsorcjum Detalicznego.

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, nie później jednak niż do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
- nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
- istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany, mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta oraz wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, dokonane płatności zostaną zwrócone potencjalnym Inwestorom w terminie 7 dni od dnia ogłoszenia o niedojściu Oferty do skutku.

Niedojście Oferty do skutku

Poza przypadkami odstąpienia Spółki od przeprowadzenia Oferty opisanymi w podrozdziale „Zawieszenie lub odstąpienie od Oferty” niniejszego rozdziału, Oferta nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- co najmniej 1 (jedna) Akcja serii C nie zostanie objęta i należycie opłacona; lub
- Zarząd nie złoży 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 C.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Oferowanych, uzależniona jest od złożenia przez Zarząd odpowiednio oświadczenia określającego ostateczną sumę, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie kapitału zakładowego Spółki, na podstawie liczby Akcji Oferowanych objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone na podstawie art. 310 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH, 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 serii C, a tym samym niedojście emisji Akcji Serii C do skutku.

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

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niedojście do skutku Oferty Akcji Oferowanych, informacja na ten temat zostanie przekazana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum.

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane 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 zostało udostępnione niniejsze Memorandum, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie.

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.

W przypadku zawieszenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów informacja o tym fakcie zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie tj. w formie suplementu do Memorandum w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

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 uznane za wiążące, a wpłaty na akcje 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 trzech Dni Roboczych od dnia udostępnienia suplementu do niniejszego Memorandum, na podstawie którego Oferta jest zawieszana. Dopuszcza się również przyjęcie od inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego. Emitent, 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 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 serii C (w przypadku Transzy Małych Inwestorów).

Informacja o odstąpieniu od Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostało opublikowane niniejsze

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 serii C (w przypadku Transzy Małych Inwestorów). Zwrot środków zostanie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

5. DANE O EMITENCIE

5.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Podstawowe informacje o Emitencie

Firma Spółki:	Urteste S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	Gdańsk, ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000886944
Numer REGON	383394663
Numer NIP	5833355988
Telefon:	+48 500 118 770
Adres poczty elektronicznej:	urteste@urteste. com
Strona www:	www.urteste. com

Źródło: Emitent

5.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z §5 Statutu, czas trwania Spółki jest nieograniczony.

5.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka została utworzona na podstawie przepisów KSH i działa zgodnie z przedmiotową regulacją, jak również postanowieniami Statutu.

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

Postanowienie o wpisie Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000886944 zostało wydane przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 marca 2021 r.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Urteste spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, która została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000786697 na podstawie postanowienia wydanego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 maja 2019 r.

5.5 Krótki opis historii Emitenta

W poniższej tabeli zostały przedstawione najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta.

Na Dzień Memorandum, Spółka nie korzystała ze środków publicznych, w szczególności nie korzystała ani nie aplikowała o granty, dotacje lub subwencje, jak również nie brała udziału w postępowaniach konkursowych organizowanych przez instytucje publiczne. Dotychczasowa działalność Emitenta była w całości finansowana ze środków własnych.

Najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta

Rok	Wydarzenie
2019 kwiecień – maj	Zawiązanie spółki oraz rejestracja Urteste sp. z o.o. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
2019 Czerwiec	Złożenie wniosku do Urzędu Patentowego RP o udzielenie patentu na wynalazek pt. „Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”
2019 Wrzesień	Zawarcie pierwszej umowy inwestycyjnej pomiędzy Adamem Lesnerem, Natalią Grubą, Tridens spółka z o.o. (pierwsi udziałowcy Urteste sp. z o.o.) a Urteste sp. z o.o. oraz Twiti Investments dotyczącej projektu pn. Bezinwazyjna diagnostyka nowotworów na wczesnym etapie choroby”
2019 Wrzesień	Zawarcie umowy ramowej o prowadzenie badań na zlecenie Urteste sp. z o.o. (sponsor) z 50BIO.COM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (CRO)
2019 Wrzesień	Rozpoczęcie projektu „Zaplanowanie i przeprowadzenie eksperymentu badawczego z użyciem czułego i specyficznego markera do diagnozowania raka trzustki w próbkach moczu” – rozpoczęcie badań przez 50BIO.COM sp. z o.o. na zlecenie Urteste sp. z o.o. (projekt PANURI)
2019 Listopada	Rejestracja pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego Urteste sp. z o.o. z kwoty 10.000 zł do kwoty 11.250 zł (objęcie nowych udziałów w Urteste sp. z o.o. przez Twiti Investments)
2019 Grudzień	Zawarcie drugiej umowy inwestycyjnej pomiędzy Adamem Lesnerem, Natalią Grubą, Tridens spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku (pierwsi udziałowcy Urteste sp. z o.o.) a Urteste sp. z o.o. oraz Twiti Investments dotyczącej projektu pn. Bezinwazyjna diagnostyka nowotworów na wczesnym etapie choroby”
2020 Styczeń	Opracowanie biomarkera dla nowotworu prostaty
2020 Luty	Rejestracja drugiego podwyższenia kapitału zakładowego Urteste sp. z o.o. z kwoty 11.250 zł do kwoty 12.000 zł (objęcie nowych udziałów w Urteste sp. z o.o. przez Twiti Investments)
2020 Kwiecień	Rozpoczęcie eksperymentu badawczego FINDER przez 50BIO.COM sp. z o.o. na zlecenie Urteste sp. z o.o.
2020 Maj	Rozpoczęcie eksperymentu badawczego z użyciem czułego i specyficznego markera do diagnozowania raka stercza w próbkach moczu przez 50BIO.COM sp. z o.o. na zlecenie Urteste sp. z o.o. (projekt EASY-TEST)

Rok	Wydarzenie
2020 Czerwiec	Złożenie do Europejskiego Urzędu Patentowego wniosku przez Urteste sp. z o.o. o udzielenie patentu europejskiego na wynalazek „Novel diagnostic marker for prostate cancer” (nowatorski marker diagnostyczny raka prostaty)
2020 Czerwiec	Złożenie do Europejskiego Urzędu Patentowego przez Urteste sp. z o.o. międzynarodowego zgłoszenia patentowego w trybie procedury PCT (<i>Patent Cooperation Treaty</i>) dotyczącego markera diagnostycznego raka trzustki
2020 Czerwiec	Opracowanie biomarkera dla nowotworu jelita grubego
2020 Wrzesień	Opracowanie biomarkera dla nowotworu płuc
2020 Listopad	Opracowanie biomarkera dla nowotworu nerki
2021 Styczeń	Opracowanie biomarkerów dla nowotworów wątroby i dróg żółciowych
2021 Styczeń	Rejestracja trzeciego podwyższenia kapitału zakładowego Urteste sp. z o.o. z kwoty 12.000 zł do kwoty 12.200 zł (objęcie nowych udziałów w Urteste sp. z o.o. przez Twiti Investments), sprzedaż udziałów w Urteste sp. z o.o. przez Tridens sp. z o.o. na rzecz Grzegorza Stefańskiego oraz Tomasza Kostucha
2021 Luty	Podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Urteste sp. z o.o. uchwały o przekształceniu Urteste sp. z o.o. w Spółkę
2021 Marzec	Rejestracja Emitenta w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
2021 Maj	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 100.000 zł do kwoty 102.458,80 zł (objęcie akcji nowej emisji serii B przez Twiti Investments)
2021 Czerwiec	Złożenie do Europejskiego Urzędu Patentowego przez Urteste sp. z o.o. międzynarodowego zgłoszenia patentowego w trybie procedury PCT (<i>Patent Cooperation Treaty</i>) dotyczącego markera diagnostycznego raka prostaty.
2021 Czerwiec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie decyzji w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW Akcji serii A, Akcji serii B
2021 Czerwiec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, oraz ubiegania się o wprowadzenie Akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
2021 Czerwiec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie decyzji o emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW

Źródło: Emitent.

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

Zgodnie z §6 oraz §29 Statutu, Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy oraz może tworzyć (iii) kapitały rezerwowe.

W poniższej tabeli przedstawiono rodzaje i wartość kapitałów własnych.

Rodzaj kapitału	Stan na 31.03.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
Kapitał własny, w tym:	1.233.822,04 Zł	1.365.040,26 Zł
Kapitał podstawowy	100.000 Zł	12.000 Zł
Kapitał zapasowy	1.553.741,39 Zł	1.883.063,62 Zł
a) utworzony z nadwyżki wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) akcji powyżej ich wartości nominalnej	1.553.741,39Zł	1.883.063,62 Zł
b) utworzony ustawowo	0 Zł	0 Zł
c) utworzony zgodnie ze Statutem	0 Zł	0 Zł
d) utworzony z dopłat akcjonariuszy	0 Zł	0 Zł
e) inny	0 Zł	0 Zł
Kapitał z aktualizacji wyceny	0 Zł	0 Zł
Pozostałe kapitały rezerwowe	0 Zł	200,00 Zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 288.701,13 Zł	0 Zł
Zysk (strata) netto	-131.218,22 Zł	- 530.223,36 zł

Na Dzień Memorandum kapitał zakładowy Spółki wynosi 102.458,80 złotych i dzieli się na 1.024.588 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda akcja, w tym:

- 1) 1.000.000 Akcji serii A,
- 2) 24.588 Akcji serii B,

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Zasady tworzenia, zwiększania i zmniejszania kapitałów rezerwowych określają: (i) KSH, (ii) Ustawa o Rachunkowości, (iii) Statut Spółki, (iv) uchwały i decyzje podejmowane przez uprawnione organy Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki jest tworzony zgodnie z postanowieniami KSH. Zgodnie z art. 308 § 1 KSH, kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100 000 złotych. Przepisy KSH określają również zasady podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego. Zgodnie art. 431 § 1 KSH, podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Szczegółowe zasady podwyższenia kapitału zakładowego zawierają przepisy art. 431 - 454 KSH. Zgodnie z art. 455 § 1 KSH, kapitał zakładowy obniża się, w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji oraz w przypadku podziału przez wydzielenie. Szczegółowe zasady obniżenia kapitału zakładowego zawierają przepisy art. 455 - 458 KSH.

Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, przy czym w przypadkach określonych przez prawo Zarząd może zostać upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego (art. 446 §1 KSH podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego).

Zgodnie z postanowieniami art. 396 § 1–3 KSH, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH, statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

Zgodnie z art. 396 § 5 KSH, o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

5.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

Ze względu na to, że Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy.

W dniu 7 czerwca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wyżej wymieniona uchwała przewiduje emisję nie więcej niż 20.492 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty te zostaną zaoferowane osobie uprawnionej do objęcia warrantów, pod warunkiem przeprowadzenia przez Spółkę oferty publicznej akcji serii C oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie akcji Spółki serii C – w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r. Warranty będą oferowane nieodpłatnie i będą uprawniać posiadaczy do objęcia akcji Spółki serii D, po cenie emisyjnej, równej wartości nominalnej akcji, tj. 0,10 zł.

Wyżej wymieniona uchwała przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.049,20 zł (dwa tysiące czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa) akcji.

Objęcie akcji w ramach wykonania praw z warrantów może nastąpić w terminie do dnia 28 lutego 2022 roku. Po upływie terminu na objęcie akcji w ramach wykonania praw z warrantów, prawa z warrantów wygasają. Warranty wygasają również wskutek wykonania inkorporowanego w nich prawa do objęcia akcji.

5.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

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

Akcje Emitenta nie były kiedykolwiek przedmiotem notowań na rynkach instrumentów finansowych, w tym w szczególności na rynku regulowanym, MTF, czy OTF.

W dniu 7 czerwca 2021 r. została jednak podjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki decyzja w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW Akcji serii A, Akcji serii B. Również w dniu 7 czerwca 2021 r. została podjęta przez Walne Zgromadzenie decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, oraz ubiegania się o wprowadzenie Akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.

W związku z instrumentami finansowymi Spółki nie były nigdy wystawiane kwity depozytowe.

5.11 Informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego papierów wartościowym

Według wiedzy Zarządu, ani Emitentowi, ani jakimkolwiek emitowanym przez niego instrumentom finansowym nie przyznano jakiegokolwiek oceny ratingowej.

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

5.12.1 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność

Na Dzień Memorandum Emitent nie posiada jednostek zależnych, ani nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

5.12.2 Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych Emitenta

Na Dzień Memorandum Grzegorz Stefański, prezes Zarządu Emitenta, jest jednocześnie:

- akcjonariuszem Emitenta posiadającym 184.422 Akcji, stanowiących 18% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów.

Na Dzień Memorandum Tomasz Kostuch, członek Zarządu Emitenta, jest jednocześnie:

- akcjonariuszem Emitenta posiadającym 184.422 Akcji, stanowiących 18% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów.

Na Dzień Memorandum Spółka posiada zawarte umowy cywilnoprawne dotyczące prowadzenia prac badawczo-rozwojowych na rzecz Spółki z:

- Adamem Lesnerem posiadającym 241.808 Akcji, stanowiących 23,6% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów,
- Natalią Grubą posiadającą 209.018 Akcji, stanowiących 20,4% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów,

Ponadto Emitent informuje, że:

- Małgorzata Stefańska będąca członkiem Rady Nadzorczej pozostaje żoną Grzegorza Stefańskiego, będącego prezesem Zarządu oraz Głównym Akcjonariuszem,
- Maciej Kostuch będący członkiem Rady Nadzorczej pozostaje bratem Tomasza Kostucha, będącego członkiem Zarządu oraz Głównym Akcjonariuszem,
- Karol Gruba będący członkiem Rady Nadzorczej pozostaje mężem Natalii Gruby, będącej Głównym Akcjonariuszem prezesem Zarządu.

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

5.13.1 Wprowadzenie – opis działalności oraz założenia strategii Emitenta.

Emitent prowadzi działalność w obszarze wyrobów medycznych do stosowania *in vitro*, ze szczególnym uwzględnieniem diagnostyki nowotworów. Spółka specjalizuje się w tworzeniu innowacyjnej technologii umożliwiającej wykrywanie chorób nowotworowych na wczesnych etapach rozwoju.

Swoją strategię Emitent opiera o technologię wykorzystującą metodę enzymatyczną, która umożliwia opracowywanie testów wykrywających różne typy nowotworów na podstawie badania próbki moczu. Stanowi to innowacyjną technologię, która według najlepszej wiedzy Emitenta, nie jest aktualnie stosowana w wyrobach medycznych wprowadzonych do obrotu na rynku.

Produktami Emitenta są testy diagnostyczne do stosowania w diagnostyce *in vitro* (*in vitro diagnostics* - IVD). Na obecnym etapie rozwoju, Emitent wskazuje 15 celów diagnostycznych: rak trzustki, rak stercza, rak jelita grubego, rak płuca, rak nerki, rak wątroby, rak dróg żółciowych, rak żołądka, rak przełyku, rak jajnika, rak trzonu macicy, rak piersi, białaczka, chłoniak, glejak. Obecnie najbardziej zaawansowanymi w rozwoju produktami Emitenta są testy diagnostyczne dla raka trzustki oraz dla raka prostaty, działające na zasadzie wykrywania pojedynczego nowotworu, realizowane przez Spółkę jako projekty PANURI oraz EASY-TEST. Szczegółowy opis aktualnie realizowanych przez Emitenta projektów został zaprezentowany w pkt 5.13.4 poniżej.

Główne założenia strategii Emitenta na najbliższe 5 lat obejmują:

- 1) komercjalizację produktów Spółki będących na zaawansowanych etapach rozwoju;
- 2) opracowanie nowych, innowacyjnych produktów;
- 3) rozwój Spółki w oparciu o ideę niskokosztowej organizacji – koncepcja „lekkiej firmy”.

Celem Spółki jest opracowanie testów mających zastosowanie w diagnostyce i monitorowaniu leczenia różnych typów nowotworów. W ocenie Emitenta posiadane aktualnie know-how oraz zgromadzone wyniki badań pozwolą Spółce w krótkim czasie opracować kandydatów na nowe testy diagnostyczne. Emitent zakłada, że w przyszłości możliwe będzie diagnozowanie wielu nowotworów przy pomocy jednego lub kilku wyrobów medycznych. Działanie docelowego wyrobu medycznego będzie oparte o uniwersalną technologię opracowaną przez Emitenta i stosowaną obecnie dla pojedynczych testów.

Kluczową kompetencją Emitenta jest projektowanie i rozwijanie testów diagnostycznych opartych o badanie moczu. Pierwsze etapy rozwoju testów diagnostycznych są podstawą działalności zasadniczej (*core business*) i stanowią istotę funkcjonowania Emitenta.

Założeniem strategicznym Emitenta jest rozwijanie w ramach firmy kluczowych kompetencji technologicznych i naukowych w celu maksymalizacji efektu realizowanych zadań związanych z aktualnymi projektami. Wiedza współpracowników oraz stosowane procesy technologiczne stanowią kluczowe aktywa Emitenta i będą głównym stymulatorem rozwoju Spółki. W związku z powyższym, Emitent koncentruje i będzie koncentrował się na ograniczaniu kosztów związanych z działalnością, która nie jest bezpośrednio związana z prowadzoną zasadniczą działalnością badawczo-rozwojową.

Emitent zamierza wydzielić ze swoich struktur organizacyjnych zarówno działalność pomocniczą (*core related business*), zawierającą umiarkowanie istotne strategicznie funkcje (np. produkcja), jak i działalność uboczną (*non core related business*), która nie ma znaczenia strategicznego (np. księgowość, IT).

Zewnętrzna realizacja funkcji innych niż działalność zasadnicza w ocenie Emitenta stanowi korzystniejsze rozwiązanie aniżeli angażowanie własnych zasobów kadrowych. Korzyści wynikające z przyjętej strategii „lekkiej firmy” to przede wszystkim:

- a) koncentracja sił, środków i procesów zarządczych na zasadniczych celach firmy - wysokiej jakości realizacji procesów operacyjnych,
- b) uproszczenie struktury organizacyjnej i procedur,
- c) ograniczenie ryzyka ekonomicznego (ograniczenie wydatków na środki trwałe),
- d) zwiększenie elastyczności działania,
- e) dostęp do know-how (niestanowiącego *core business* Emitenta),
- f) wzrost efektywności i skuteczności działania.

Emitent obecnie koncentruje swoje działania na rozwoju następujących projektów związanych z wykorzystaniem posiadanego know-how w obszarze diagnostyki nowotworów:

- a) PANURI – rozwiązanie Emitenta, które po zakończeniu prac rozwojowych będzie oferowane jako wyrób medyczny do diagnostyki *in vitro* do stosowania w diagnostyce raka trzustki;
- b) EASY-TEST – projekt Emitenta, który ma na celu opracowanie wyrobu medycznego do diagnostyki *in vitro*, mającego zastosowanie w diagnostyce raka prostaty;
- c) FINDER - projekt mający na celu poszukiwanie nowych celów diagnostycznych w oparciu o posiadane przez Emitenta know-how. W ramach projektu prowadzone są prace badawczo-rozwojowe w zakresie opracowania przyszłych wyrobów medycznych do diagnostyki *in vitro* służących do diagnostyki różnych typów nowotworów.

5.13.2 Strategia komercjalizacji.

Biorąc pod uwagę zarówno potencjał rynkowy technologii Urteste, jak i wyzwania związane z wprowadzeniem do sprzedaży wyrobów medycznych do diagnostyki *in vitro*, Zarząd Emitenta planuje rozwijać i komercjalizować technologię we współpracy z partnerem branżowym - międzynarodową firmą specjalizującą się w obszarze diagnostycznym, która odpowiadać będzie za sprzedaż produktów na wielu rynkach.

Założeniem strategicznym Emitenta jest rozwijanie w ramach firmy kluczowych kompetencji technologicznych i naukowych w celu maksymalizacji efektu realizowanych zadań związanych z aktualnymi projektami.

Emitent nie planuje wytwarzać samodzielnie produktów, jak również zlecać seryjnej produkcji kontraktowej. Emitent nie posiada własnych zdolności produkcyjnych pozwalających na wytwarzanie wyrobów medycznych (w tym do badań klinicznych). W celu przeprowadzenia badań rejestracyjnych, Emitent planuje współpracę z podmiotami zewnętrznymi na zasadzie outsourcingu wytwarzania. Strategia rozwoju obecnych wyrobów medycznych PANURI, EASY-TEST oraz FINDER, jak również ich produkcji zakłada współpracę z zewnętrznym partnerem, tj. firmą typu CDMO – (*Contract Development*

and Manufacturing Organisation) mającą kluczowe kompetencje i duże doświadczenie w zakresie wytwarzania wyrobów medycznych do stosowania *in vitro*.

Emitent nie zamierza samodzielnie opracowywać strategii marketingowej wprowadzenia produktów na rynek. Emitent nie planuje utworzenia własnych zespołów sprzedaży oraz kanałów dystrybucji. Emitent zamierza skoncentrować swoje zasoby na rozwoju technologii oraz produktów opartych na tej technologii w zgodności z wymaganiami urzędów rejestracyjnych dla największych rynków.

Dążąc do zmaksymalizowania szansy na skuteczną komercjalizację, Emitent planuje realizować projekt zarządzając najważniejszymi elementami procesu rozwoju produktu takimi jak:

- a) współpraca z globalną firmą typu CRO (*Contract Research Organisation*) w opracowaniu i realizacji strategii rejestracyjnej,
- b) współpraca z międzynarodowymi partnerami typu CDMO na etapie rozwoju i produkcji produktu do badań klinicznych,
- c) budowanie własności intelektualnej poprzez zgłoszenia patentowe oraz otrzymane patenty,
- d) wprowadzenie systemu zarządzania jakością oraz przygotowanie dokumentacji do celów certyfikacji,
- e) współpraca z firmą mającą międzynarodowe doświadczenie w komercjalizacji urządzeń medycznych.

W ocenie Zarządu istnieją dwa najkorzystniejsze sposoby komercjalizacji projektów prowadzonych przez Emitenta: licencjonowanie (partnerstwo strategiczne) lub sprzedaż technologii (lub części technologii). Emitent będzie zmierzać do realizacji modelu komercjalizacji, który zapewni kontynuację rozwoju Spółki, a jednocześnie pozwoli na zwiększenie wartości dla akcjonariuszy. Zarząd na bieżąco będzie analizować możliwości oferowane przez rynek oraz aktywnie kreować zainteresowanie technologią opracowywaną przez Spółkę. Na Dzień Memorandum Zarząd Emitenta nie dokonał wyboru konkretnej ścieżki komercjalizacji.

Sprzedaż technologii (lub części technologii)

W ocenie Emitenta zakup technologii Spółki lub rozwiązań opartych o technologię Spółki przez inwestora branżowego, może zwiększyć szanse na komercjalizację rozwiązań Spółki z uwagi na prawdopodobne większe zainteresowanie inwestorów branżowych takim modelem. Cena transakcji w tym przypadku będzie uzależniona od poziomu zaawansowania projektu. Analizując transakcje na rynku IVD, można zauważyć, że większe wyceny, a co za tym idzie, wartości realizowanych transakcji występują nie przed, a po procesie rejestracji, czyli otrzymaniu zgody urzędu na wprowadzenie wyrobu na rynek. Transakcja w tym przypadku komercjalizacji prawdopodobnie miałaby charakter jednorazowej płatności, a nabywca przejąłby pełne prawa do całej technologii lub części rozwiązań opartych o tę technologię.

Licencjonowanie (partnerstwo strategiczne)

W przypadku wyboru ścieżki komercjalizacji opartej o udzielenie licencji partnerowi branżowemu, celem Emitenta będzie uzgodnienie modelu finansowego, który będzie zakładał udzielenie licencji strategicznemu partnerowi branżowemu w zamian za (i) wynagrodzenie typu upfront (płatność z góry), (ii) częściowe płatności związane z osiąganiem kolejnych etapów np. uzyskanie zgody urzędu na wprowadzenie wyrobu do obrotu (milestones) oraz (iii) udział procentowy w bieżącej sprzedaży realizowanej przez partnera (royalties).

5.13.3 Technologia Emitenta.

Przebieg procesu testowania z wykorzystaniem testów Emitenta można opisać poprzez następujące czynności:

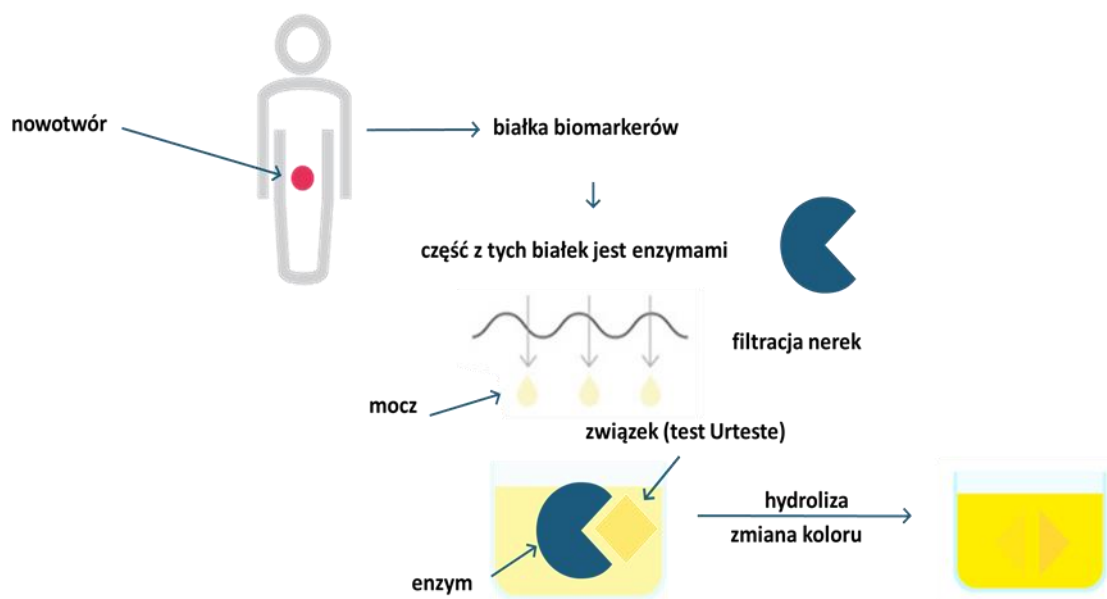
1. Pobranie próbki moczu od badanego,
2. Umieszczenie w analizatorze badanej próbki, buforu oraz testu,
3. Dokonanie pomiaru (ok. 2 godziny),
4. Wynik badania i analiza wyniku.

Emitent rozwija swoje rozwiązania w oparciu o metodę oznaczania aktywności enzymów w moczu. Zdecydowana większość reakcji chemicznych w organizmie człowieka wymaga współdziału enzymów, aby osiągnąć wystarczającą wydajność. Enzymy są wysoce specyficzne wobec substratów (tj. substancji, które ulegają przemianom w reakcji chemicznej). Enzymy to grupa białek które katalizują określone reakcje chemiczne, a w ten sposób przyspieszają ich przebieg. Wiele z enzymów katalizuje tylko jedną reakcję chemiczną rozumianą jako przekształcenie określonej substancji chemicznej (substratu) w inną (produkt). Wśród enzymów wyróżniamy grupę proteinaz które katalizują rozpad białek na mniejsze fragmenty i w ten sposób regulują wiele procesów życiowych ludzkiego organizmu. W wyniku przeprowadzonych badań i przeglądu literatury naukowej wiemy że komórki zdrowe wydzielają określoną grupę enzymów które różnią się od proteaz wydzielanych przez komórki nowotworowe.

Dany enzym katalizuje zaledwie kilka reakcji spośród wielu możliwych dla danych substratów. Komórki nowotworowe charakteryzują się inną aktywnością enzymatyczną niż zdrowe komórki. Każdy typ nowotworu posiada unikalny profil („podpis”) aktywności enzymatycznej.

Technologia wykorzystuje proces, podczas którego w następstwie hydrolizy (rozpadu) enzymatycznej związku dochodzi do uwolnienia cząsteczki chromoforu i wzrostu barwy w czasie. Metoda pomiaru aktywności enzymów, wykorzystuje naturalną właściwość enzymów, która polega na tym, że podczas reakcji enzymy nie zużywają się, dzięki czemu mierzony sygnał ulega wzmocnieniu.

Badanie z użyciem testu Emitenta polega na połączeniu próbki moczu z testem oraz odpowiednim buforem. W próbkach pozytywnych dochodzi do rozpadu związków zawartych w testach. Za pomocą spektrometru (analizatora) dokonuje się pomiaru zmiany barwy w czasie.



W porównaniu z innymi metodami diagnostycznymi, wykorzystującymi pomiar stężenia określonego białka, technologia Emitenta ma tę istotną przewagę, że pozwala na detekcję bardzo małych ilości enzymów. Kluczowym elementem technologii Emitenta jest dopasowanie unikalnego substratu/substratów (związku będącego podstawą testu diagnostycznego) do specyficznej aktywności enzymatycznej danego nowotworu. Oznacza to, że jego rozpad pod wpływem enzymów produkowanych przez dany nowotwór przebiega selektywnie (nie rozpada się w obecności innych enzymów).

Emitent opracował metodologię, która pozwala na stosunkowo sprawne opracowywanie i selekcję związków spośród kandydatów stanowiących podstawę rozwoju przyszłych wyrobów medycznych służących do diagnostyki poszczególnych nowotworów. Wyniki dotychczasowych badań wskazują, że istnieje możliwość opracowania substratów/kombinacji substratów, w unikalny sposób reagujących z moczem pacjentów z konkretnym typem nowotworu.

5.13.4 Informacje o produktach, towarach lub usługach.

Na Dzień Memorandum działalność Emitenta nie generuje przychodów ze sprzedaży produktów, towarów lub usług.

Emitent obecnie koncentruje swoje działania na rozwoju następujących projektów związanych z wykorzystaniem posiadanego know-how w obszarze diagnostyki nowotworów:

- a) PANURI – rozwiązanie Emitenta, które po zakończeniu prac rozwojowych będzie oferowane jako wyrób medyczny do diagnostyki *in vitro* do stosowania w diagnostyce raka trzustki;
- b) EASY-TEST – projekt Emitenta, który ma na celu opracowanie wyrobu medycznego do diagnostyki *in vitro*, mającego zastosowanie w diagnostyce raka prostaty;
- c) FINDER - projekt mający na celu poszukiwanie nowych celów diagnostycznych w oparciu o posiadane przez Emitenta know-how. W ramach projektu prowadzone są prace badawczo-rozwojowe w zakresie opracowania przyszłych wyrobów medycznych do diagnostyki *in vitro* służących do diagnostyki różnych typów nowotworów.

5.13.4.1 Projekt PANURI

Celem projektu jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania *in vitro*. Opracowany w ramach projektu produkt będzie miał zastosowanie w diagnostyce raka trzustki.

Rak trzustki

Raka trzustki charakteryzują późne objawy i bardzo szybki postęp choroby. Na świecie rak trzustki jest czternastym co do częstości występowania nowotworem. Jednocześnie jest siódmą pod względem częstości przyczyną zgonów z powodu nowotworów. Co roku odnotowuje się około pół miliona zachorowań i podobną liczbę zgonów. Obserwowany wzrost zapadalności i śmiertelność ze względu na raka trzustki jest częściowo związany z epidemią otyłości, cukrzycy i wzrostem konsumpcji alkoholu będącymi głównymi czynnikami ryzyka zachorowania na nowotwór. Częstość rozpoznawania nowych przypadków wzrasta z wiekiem, przy czym w większości przypadków do rozpoznania dochodzi u pacjentów w wieku powyżej 65 lat. Zapadalność na raka trzustki jest wysoka w krajach rozwiniętych, a Europa jest regionem o szczególnie wysokiej zachorowalności. Szacuje się, że w 2025 r. rak trzustki zastąpi raka piersi na trzecim miejscu wśród najbardziej śmiertelnych nowotworów w Europie (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/27551890/>). Diagnostyka raka trzustki jest nieefektywna.

Obecnie najistotniejszą klinicznie zidentyfikowaną grupą podwyższonego ryzyka są osoby ze świeżym rozpoznaniem cukrzycy. Około u 20%-25% pacjentów z rakiem trzustki, rozwija się cukrzyca w okresie 6 do 36 miesięcy przed rozpoznaniem choroby (<https://prevention.cancer.gov/news-and-events/blog/new-onset-diabetes-cohort>). Na wczesnym etapie wykrycia raka przeżywalność może wzrosnąć 6-krotnie. Jako inne grupy ryzyka uwzględnia się palenie papierosów, nadużywanie alkoholu, nadwaga, przewlekłe zapalenie trzustki, kamica żółciowa.

Według posiadanej wiedzy Emitenta, aktualnie nie ma komercyjnych testów laboratoryjnych, które mogłyby być stosowane we wczesnej diagnostyce raka trzustki. Istnieje pilna potrzeba wprowadzenia na rynek nieinwazyjnego biomarkera do wczesnej detekcji.

Przeprowadzone do dnia Memorandum prace badawczo-rozwojowe.

Do Dnia Memorandum Emitent zrealizował już następujące etapy prac rozwojowych:

1. Opracowanie koncepcji biznesowej produktu,
2. Przeprowadzenie wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobu poprzez podstawowe badania laboratoryjne. Opracowanie wstępnej koncepcji rejestracyjnej („go to market”; Unia Europejska, Stany Zjednoczone, pozostałe rynki),
3. Opracowanie wstępnej koncepcji rozwoju klinicznego,

-
4. Prace projektowe, w tym:
 - a. Wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłym wyrobie medycznym,
 - b. Zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c. Wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów z innymi niż rak trzustki nowotworami.
 5. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązanie,

Harmonogram rozwoju projektu PANURI

Na Dzień Memorandum Emitent jest w trakcie następujących procesów:

1. Wieloośrodkowe badania z udziałem pacjentów,
2. Tworzenie systemu ISO zgodnie z normą 13485,
3. Budowania strategii regulacyjnej wyrobu obejmującej cały cykl życia wyrobu,
4. Przygotowanie nowego laboratorium badawczego Emitenta, spełniającego wymogi jakościowe związane z projektowaniem wyrobu medycznego oraz zapewniającego najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników.

Według stanu na Dzień Memorandum, Emitent prowadzi badanie - wieloośrodkowy, otwarty eksperyment badawczy. Celem eksperymentu badawczego jest ocena skuteczności analitycznej i klinicznej przyszłego wyrobu medycznego Emitenta przy wykorzystaniu próbek moczu uzyskanych od zdiagnozowanych pacjentów z trzech grup badanych, tj. pacjentów chorych na raka trzustki, pacjentów z zapaleniem trzustki oraz zdrowych ochotników. W eksperymencie badawczym uczestniczy 330 osób.

Eksperyment polega na pobraniu próbek moczu. Próbki są zaślepiane i przesłane do niezależnego laboratorium w celu wykonania analiz, przy użyciu testu Emitenta. W badaniu zostanie oceniona czułość, specyficzność testu oraz korelacja pomiędzy wynikami uzyskanymi przy zastosowaniu testu Spółki oraz wartościami CA19-9 (skuteczność analityczna i kliniczna). Na tej podstawie zostanie porównana czułość i swoistość obu metod diagnostycznych.

Na Dzień Memorandum zakończona została rekrutacja uczestników badania w rozumieniu weryfikacji założeń projektowych wyrobu medycznego. Przeprowadzono testy mające na celu weryfikację skuteczności klinicznej i analitycznej prototypu. Część próbek pozyskana w eksperymencie zostanie poddana bankowaniu w laboratorium Emitenta i zostanie użyta jako materiał do dalszych badań analitycznych. Raport i wnioski z badania pilotażowego zostaną użyte do dalszych prac związanych z weryfikacją i opracowaniem finalnego produktu oraz opracowania strategii rozwoju klinicznego.

Planowany termin ukończenia badania: II połowa 2021 roku.

Emitent rozpoczął tworzenie oraz wdrażanie systemu zapewnienia jakości zgodnie z Normą ISO 13485 – "Wyroby medyczne – Systemy Zarządzania Jakością – Wymagania do celów przepisów prawnych" (*Medical devices – Quality management systems – Requirements for regulatory purposes*), która jest normą zharmonizowaną z obecnymi dyrektywami związanymi z wyrobami medycznymi, dotyczącą systemów zarządzania jakością w branży projektowania i produkcji wyrobów medycznych. Norma ta określa wymagania dotyczące Systemu Zarządzania Jakością dla organizacji, które muszą wykazać swoją zdolność dostarczania wyrobów medycznych i związanych z nimi usług w sposób konsekwentnie spełniający wymagania klientów oraz obowiązujące przepisy prawa. Norma określa również zasady współpracy z dostawcami usług krytycznych (np. zewnętrzne miejsce wytwarzania).

Emitent planuje uzyskanie certyfikatu ISO w momencie opracowania finalnego produktu, co według założeń Emitenta nastąpi w III kwartale 2023 roku.

Ze względu na różnice regulacyjne, dotyczące wyrobów medycznych, przygotowanie wyrobu i jego dokumentacji technicznej wymaga działań równoległych, mających na celu osiągnięcie pełnej zgodności regulacyjnej. Emitent wspólnie z dwiema firmami consultingowymi prowadzi prace zmierzające do

opracowania i przyjęcia strategii regulacyjnej, która pozwoli przygotować projekt tak, by uniknąć jak największej liczby przeszkód przy wprowadzaniu produktu do obrotu. Planowanie strategii regulacyjnej obejmuje: (i) wyznaczenie docelowe rynków komercjalizacji, (ii) klasyfikację wyrobu medycznego na różnych rynkach, (iii) określenie działań związanych z całym cyklem życia wyrobu, (iv) kamienie milowe i (v) szczegółowy harmonogram projektu.

Według stanu na Dzień Memorandum dokonano wstępnej klasyfikacji przyszłego wyrobu medycznego. Emitent planuje zakończyć prace związane z budową strategii regulacyjnej do końca 2021 roku.

Aktualnie prowadzone są prace nad przygotowaniem nowego laboratorium badawczego, spełniającego wymogi jakościowe związane z projektowaniem wyrobu medycznego oraz pozwalającego osiągnąć najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników. Zakończenie prac w tym zakresie planowane jest na II półrocze 2021 roku.

W kolejnym etapie rozwoju produktu Emitent planuje przeprowadzić następujące prace (horyzont czasowy: 12-18 miesięcy od zakończenia Oferty Publicznej):

1. Nawiązanie współpracy z jednostką notyfikowaną,
2. Opracowanie finalnego prototypu oraz jego dokumentacji technicznej,
3. Weryfikacja założeń projektowych poprzez walidację serii próbnych,
4. Opracowanie strategii badania skuteczności.

Emitent planuje nawiązać współpracę – na wczesnym etapie rozwoju projektu – z jednostką notyfikowaną, w celu uzyskania możliwości certyfikacji Systemu Zapewnienia Jakości, dokumentacji oraz wyrobu, co w przyszłości pozwoli na zminimalizowanie luk w systemie zapewnienia jakości oraz dokumentacji przyszłego wyrobu medycznego.

Emitent nie posiada zdolności produkcyjnych do produkcji wyrobu medycznego i na Dzień Memorandum nie planuje pozyskiwać kompetencji do samodzielnej produkcji. Spółka planuje wykonać prototyp, natomiast finalny produkt zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*) po przeniesieniu projektu na warunki przemysłowe.

Celem weryfikacji będzie potwierdzenie, poprzez badania obejmujące użycie wyrobu medycznego zgodnie z wymaganiami i dostarczenie obiektywnych dowodów, że określone wymagania projektowe wyrobu zostały spełnione oraz weryfikację w zakresie zdolności wyrobu do osiągnięcia przewidzianego zastosowania.

Emitent opracował wstępną strategię badań skuteczności dla produktu. Po ostatecznej weryfikacji testu i analizie wyników z przeprowadzonych badań, Emitent przy udziale firmy typu CRO (*Contract Research Organisation*) zaprojektuje ocenę działania wyrobu. Projekt badań (w tym raport) zostanie poddany ocenie jednostki notyfikowanej oraz odpowiednich urzędów rejestracyjnych.

Emitent zwraca uwagę, że wprowadzenie wyrobu medycznego na rynek wymagać będzie podjęcia dodatkowych działań, których koszty realizacji nie zostały uwzględnione w ramach celów emisji przewidzianych Ofertą. Emitent planuje sfinansować koszty tych działań poprzez środki uzyskane z kolejnej emisji akcji. Działania, których koszt realizacji nie został uwzględniony w ramach celów emisji objętych Ofertą obejmują:

1. Wytworzenie wymaganej prawem odpowiedniej liczby serii produktu, walidacja procesu produkcji. Finalny produkt, który będzie objęty walidacją procesu wytwarzania, zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*). Również produkt do badań klinicznych zostanie wytworzony przez wytwórcę kontraktowego.
2. Ocenę kliniczną produktu, obejmującą określenie skuteczności klinicznej, skuteczności analitycznej oraz znaczenia naukowego. Ocena kliniczna obejmować będzie przeprowadzenie badania klinicznego. Efektem końcowym będzie tzw. *performance evaluation report* obejmujący skuteczność działania wyrobu, jego czułość oraz specyficzność.

3. Certyfikację produktu - działanie jednostki notyfikowanej wykazujące przeprowadzenie procedury oceny zgodności, potwierdzającej, że wyrób medyczny jest zgodny z wymaganiami zasadniczymi, zakończone wydaniem certyfikatu zgodności.
4. Rejestrację produktu oraz wprowadzenie do obrotu.

5.13.4.2 Projekt EASY-TEST

Celem projektu jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania *in vitro*. Opracowany w ramach projektu produkt będzie miał zastosowanie w diagnostyce raka prostaty.

Rak prostaty

Zgodnie z dostępnymi Spółce danymi, w 2020 r. na świecie rak prostaty był drugim najczęstszym nowotworem u mężczyzn [(1,4 miliona przypadków) i piątym najczęstszym nowotworem będącym przyczyną ich śmierci (375 tys. zgonów)]. Zapadalność na raka prostaty jest około 3 razy wyższa w krajach rozwiniętych. Wprowadzenie do diagnostyki oznaczania stężenia swoistego antygenu sterczowego (PSA, ang., *prostate-specific antigen*) w połowie lat 80. spowodowało dynamiczny wzrost liczby rozpoznań. Oznaczenie stężenia PSA w surowicy jest wciąż najczęściej stosowanym biomarkerem wykorzystywanym do wykrywania i leczenia raka stercza. Rozpoznanie raka jest poprzedzone trwałym wzrostem stężenia PSA w surowicy i potwierdza się je za pomocą biopsji gruczołu krokowego. PSA jest biomarkerem specyficznym dla organu, ale nie dla raka. Oznacza to, że do zwiększenia jego stężenia dochodzi również w stanach nienowotworowych, takich jak powiększenie lub zapalenie prostaty. Mimo niedoskonałości PSA, nie ma jednego niezawodnego biomarkera, który mógłby zastąpić go (lub uzupełnić) w diagnostyce i monitorowaniu leczenia raka prostaty. W ostatnich latach do badań wprowadzono szereg markerów pozwalających na rozpoznanie raka prostaty i prognozowanie postępu choroby.

Przeprowadzone do dnia Memorandum prace badawczo-rozwojowe.

Według stanu na Dzień Memorandum Emitent zrealizował już następujące etapy w zakresie rozwoju projektu EASY-TEST:

1. Opracowanie koncepcji biznesowej produktu,
2. Przeprowadzenie wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobu medycznego poprzez podstawowe badania laboratoryjne. Opracowanie wstępnej koncepcji rejestracyjnej („go to market”: Unia Europejska, Stany Zjednoczone, pozostałe rynki),
3. Opracowanie wstępnej koncepcji rozwoju klinicznego,
4. Prace projektowe, w tym:
 - a. Wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłym wyrobie medycznym,
 - b. Zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c. Wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów z innymi niż rak prostaty nowotworami.
5. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązanie.

Harmonogram rozwoju projektu EASY-TEST

Na Dzień Memorandum Emitent jest w trakcie następujących procesów:

1. Wieloośrodkowe badania z udziałem pacjentów,
2. Tworzenie systemu ISO zgodnie z normą 13485,

3. Budowania strategii regulacyjnej wyrobu obejmującej cały cykl życia wyrobu.
4. Przygotowanie nowego laboratorium. badawczego, spełniającego wymogi jakościowe związane z projektowaniem wyrobu medycznego oraz zapewniającego najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników.

Według stanu na Dzień Memorandum, Emitent prowadzi badanie - wieloosrodkowy, otwarty eksperyment badawczy. Celem eksperymentu badawczego jest ocena skuteczności analitycznej i klinicznej przyszłego wyrobu medycznego Emitenta przy wykorzystaniu próbek moczu uzyskanych od zdiagnozowanych pacjentów z trzech grup badanych, tj. pacjentów chorych na raka stercza, pacjentów z chorobami innymi niż nowotwory (zapalenie gruczołu krokowego, łagodny przerost gruczołu krokowego) oraz zdrowych ochotników. W eksperymencie badawczym uczestniczy 165 osób.

Eksperyment polega na pobraniu próbek moczu. Próbkę są zaślepiane i przesłane do niezależnego laboratorium w celu wykonania analiz, przy użyciu testu Emitenta. W badaniu zostanie oceniona czułość, specyficzność testu oraz korelacja pomiędzy wynikami uzyskanymi przy zastosowaniu testu Spółki oraz wartościami PSA (skuteczność analityczna i kliniczna) Na tej podstawie zostanie porównana czułość i swoistość obu metod diagnostycznych.

Na Dzień Memorandum zakończona została rekrutacja uczestników badania w rozumieniu weryfikacji założeń projektowych wyrobu medycznego. Przeprowadzono testy mające na celu weryfikację skuteczności klinicznej i analitycznej prototypu. Część próbek pozyskana w eksperymencie zostanie poddana bankowaniu w laboratorium Emitenta i zostanie użyta jako materiał do dalszych badań analitycznych. Raport i wnioski z badania pilotażowego zostaną użyte do dalszych prac związanych z weryfikacją z opracowaniem finalnego produktu oraz opracowania strategii rozwoju klinicznego.

Planowany termin ukończenia badania: III kwartał 2021 roku.

Emitent rozpoczął tworzenie oraz wdrażanie systemu zapewnienia jakością zgodnie z Normą ISO 13485 – "Wyroby medyczne – Systemy Zarządzania Jakością – Wymagania do celów przepisów prawnych" (*Medical devices – Quality management systems – Requirements for regulatory purposes*), która jest normą zharmonizowaną z obecnymi dyrektywami związanymi z wyrobami medycznymi, dotyczącą systemów zarządzania jakością w branży projektowania i produkcji wyrobów medycznych. Norma ta określa wymagania dotyczące Systemu Zarządzania Jakością dla organizacji, które muszą wykazać swoją zdolność dostarczania wyrobów medycznych i związanych z nimi usług w sposób konsekwentnie spełniający wymagania klientów oraz obowiązujące przepisy prawa. Norma określa również zasady współpracy z dostawcami usług krytycznych (np. zewnętrzne miejsce wytwarzania).

Emitent planuje uzyskanie certyfikatu w momencie opracowania finalnego produktu, który według założeń nastąpi w III kwartale 2023 roku.

Ze względu na różnice regulacyjne, dotyczące wyrobów medycznych, przygotowanie wyrobu i jego dokumentacji technicznej wymaga działań równoległych, mających na celu osiągnięcie pełnej zgodności regulacyjnej. Emitent wspólnie z dwiema firmami consultingowymi prowadzi prace zmierzające do opracowania i przyjęcia strategii regulacyjnej, która pozwoli przygotować projekt tak, by uniknąć jak największej liczby przeszkód przy wprowadzaniu produktu do obrotu. Planowanie strategii regulacyjnej obejmuje: (i) wyznaczenie docelowe rynków komercjalizacji, (ii) klasyfikację wyrobu medycznego na różnych rynkach, (iii) określenie działań związanych z całym cyklem życia wyrobu, (iv) kamienie milowe i (v) szczegółowy harmonogram projektu.

Według stanu na Dzień Memorandum dokonano wstępnej klasyfikacji przyszłego wyrobu medycznego. Emitent planuje zakończyć prace związane z budową strategii regulacyjnej do końca 2021 roku.

Aktualnie prowadzone są prace nad przygotowaniem nowego laboratorium badawczego, spełniającego wymogi jakościowe związane z projektowaniem wyrobu medycznego oraz pozwalającego osiągnąć najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników. Zakończenie prac w tym zakresie planowane jest na III kwartał 2021 roku.

W kolejnym etapie rozwoju produktu Emitent planuje przeprowadzić następujące prace (horyzont czasowy: 24 miesiące od daty zakończenia Oferty Publicznej):

1. Nawiązania współpracy z jednostką notyfikowaną

-
2. Opracowanie finalnego produktu oraz jego dokumentacji technicznej
 3. Weryfikacja założeń projektowych poprzez walidację serii próbnych.
 4. Opracowania strategii badania skuteczności.

Nawiązanie współpracy na wczesnym etapie rozwoju projektu, z desygnowaną pod IVDR jednostką notyfikowaną, w celu uzyskania możliwości certyfikacji QMS, dokumentacji oraz wyrobu, w przyszłości pozwoli na zminimalizowanie luk w systemie zapewnienia jakości oraz dokumentacji wyrobu.

Emitent nie posiada zdolności produkcyjnych do produkcji wyrobu medycznego i na Dzień Memorandum nie planuje pozyskiwać kompetencji do samodzielnej produkcji. Spółka planuje wykonać prototyp natomiast finalny produkt zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*) po przeniesieniu projektu na warunki przemysłowe.

Celem weryfikacji będzie potwierdzenie, poprzez badania obejmujące użycie wyrobu medycznego zgodnie z wymaganiami i dostarczenie obiektywnych dowodów, że określone wymagania projektowe wyrobu zostały spełnione oraz weryfikację w zakresie zdolności wyrobu do osiągnięcia przewidzianego zastosowania.

Emitent opracował wstępną strategię badań skuteczności dla produktu. Po ostatecznej weryfikacji testu i analizie wyników z przeprowadzonych badań, Emitent przy udziale firmy typu CRO (*Contract Research Organisation*) zaprojektuje ocenę działania wyrobu. Projekt badań (w tym raport) zostanie poddany ocenie jednostki notyfikowanej oraz odpowiednich urzędów rejestracyjnych

Podobnie jak w przypadku projektu PANURI, Emitent zwraca uwagę, że wprowadzenie wyrobu medycznego (związanego z realizacją projektu EASY-TEST) na rynek wymagać będzie podjęcia dodatkowych działań, których koszty realizacji nie zostały uwzględnione w ramach celów emisji przewidzianych Ofertą. Emitent planuje sfinansować koszty tych działań poprzez środki uzyskane z kolejnej emisji Akcji. Działania, których koszt realizacji nie został uwzględniony w ramach celów emisji objętych Ofertą obejmują:

1. Wytworzenie wymaganej prawem odpowiedniej ilości serii produktu, walidacja procesu produkcji. Finalny produkt, który będzie objęty walidacją procesu wytwarzania, zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*). Również produkt do badań klinicznych zostanie wytworzony przez wytwórcę kontraktowego.
2. Ocenę kliniczną produktu, obejmującą określenie skuteczności klinicznej, skuteczności analitycznej oraz znaczenia naukowego. Ocena kliniczna obejmować będzie przeprowadzenie badania klinicznego. Efektem końcowym będzie tzw. *performance evaluation report* obejmujący skuteczność działania wyrobu, jego czułość oraz specyficzność.
3. Certyfikację produktu - działanie jednostki notyfikowanej wykazujące przeprowadzenie procedury oceny zgodności, potwierdzającej, że wyrób medyczny jest zgodny z wymaganiami zasadniczymi, zakończone wydaniem certyfikatu zgodności.
4. Rejestrację produktu oraz wprowadzenie do obrotu.

5.13.4.3 Projekt FINDER

Celem projektu jest opracowanie testów, przyszłych wyrobów medycznych do stosowania *in vitro*. Opracowane w ramach projektu testy będą miały potencjalne zastosowanie w diagnostyce nowotworów. Projekt obejmuje prace badawczo-rozwojowe dla 13 typów nowotworów.

Przeprowadzone do dnia Memorandum prace badawczo-rozwojowe.

Według stanu na Dzień Memorandum Emitent zrealizował już następujące etapy w zakresie rozwoju projektu FINDER:

1. Opracowanie koncepcji biznesowej projektu,

-
2. Koncepcja prototypów przyszłych wyrobów medycznych,
 3. Rozpoczęcie eksperymentu badawczego:
 - a) Opracowanie protokołu eksperymentu,
 - b) Uzyskanie zgody Komisji Bioetycznej,
 - c) Podpisanie umów z ośrodkiem klinicznym,
 - d) Rekrutacja pierwszej zaplanowanej grupy uczestników badania.
 4. Opracowanie kandydatów na testy dla nowotworów:
 - a) rak jelita grubego,
 - b) rak nerki,
 - c) rak płuca,
 - d) rak wątroby,
 - e) rak dróg żółciowych.

Emitent wykorzystując swoje know-how zaplanował stworzenie platformy do opracowywania kolejnych testów wykrywających różne typy nowotworów. W opracowanej koncepcji biznesowej i merytorycznej, Emitent wskazał cele diagnostyczne. Projekt obejmuje łącznie 13 zaprojektowanych testów diagnostycznych. Planowana liczba uczestników eksperymentu badawczego to 500 pacjentów. W ramach projektu FINDER Emitent planuje kontynuować trwający eksperyment badawczy na podstawie obecnego protokołu badania i udzielonej zgody Komisji Bioetycznej lub rozpocząć nowy eksperyment badawczy, angażując większą liczbę ośrodków klinicznych. Emitent zamierza zrekrutować co najmniej 2 000 uczestników z różnymi stanami chorobowymi (głównie nowotworami). Pozyskane próbki moczu oraz informacje o pacjentach posłużą do zaprojektowania nowych testów oraz ich weryfikacji.

Harmonogram rozwoju projektu FINDER

Na Dzień Memorandum Emitent jest w trakcie następujących procesów:

1. Złożenie wniosku do Komisji Bioetycznej o wyrażenie zgody na zwiększenie grupy uczestników badania z 380 na 500 w otwartym ośrodku klinicznym.
2. Badania mające na celu wstępną weryfikację kandydatów na testy stosowane w:
 - a) raku jajnika,
 - b) raku trzony macicy.
3. Badania mające na celu opracowanie kandydatów na testy stosowane w:
 - a) raku żołądka,
 - b) raku przełyku.
4. Opracowanie koncepcji testów stosowanych w:
 - a) raku piersi,
 - b) białaczce,
 - c) chłoniaku,
 - d) glejaku.

W kolejnym etapie Emitent planuje przeprowadzić następujące prace:

1. Opracowanie wstępnej strategii rejestracyjnej („go to market”; Unia Europejska, Stany Zjednoczone pozostałe rynki),

-
2. Prace projektowe, w tym:
 - a) Wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłych wyrobach medycznych dla nowotworów,
 - b) Zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c) Wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów z różnymi typami nowotworami.
 3. Przeprowadzenia wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobów poprzez podstawowe badania laboratoryjne.
 4. Wstępna ocena koncepcji skuteczności analitycznej i skuteczności klinicznej,
 5. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązania.

Emitent planuje zakończyć prace związane objęte powyższym zakresem do końca 2023 roku.

Podobnie jak w przypadku projektów PANURI oraz EASY-TEST, Emitent zwraca uwagę, że wprowadzenie wyrobów medycznych na rynek (związanych z projektem FINDER) wymagać będzie podjęcia dodatkowych działań, których koszty realizacji nie zostały uwzględnione w ramach celów emisji przewidzianych Ofertą. Emitent planuje sfinansować koszty tych działań poprzez środki uzyskane z kolejnej emisji Akcji. Działania, których koszt realizacji nie został uwzględniony w ramach celów emisji objętych Ofertą obejmują:

1. Wytworzenie wymaganej prawem odpowiednich ilości serii produktów, walidacja procesu produkcji. Finalne produkty, które będą objęte walidacją procesu wytwarzania, zostaną wytworzone we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*). Również produkty do badań klinicznych zostaną wytworzone przez wytwórcę kontraktowego.
2. Ocenę kliniczną produktów, obejmującą określenie skuteczności klinicznej, skuteczności analitycznej oraz znaczenia naukowego. Ocena kliniczna obejmować będzie przeprowadzenie badania klinicznego. Efektem końcowym będzie tzw. *performance evaluation report* obejmujący skuteczność działania wyrobów, ich czułość oraz specyficzność.
3. Certyfikację produktów - działanie jednostki notyfikowanej wykazujące przeprowadzenie procedury oceny zgodności, potwierdzającej, że wyroby medyczne są zgodne z wymaganiami zasadniczymi, zakończone wydaniem certyfikatu zgodności.
4. Rejestrację produktów oraz wprowadzenie do obrotu.

5.13.5 Współpraca z podmiotami zewnętrznymi

W ramach realizacji projektów PANURI, EASY-TEST oraz FINDER, Emitent współpracuje z firmą 50bio.com sp. z o.o., tj. firmą typu CRO (*Contract Research Organisation*) prowadzącą działalność w zakresie świadczenia usług w dziedzinie badań klinicznych, badań nieinterwencyjnych i badań wyrobów medycznych, zarządzania danymi i usług powiązanych z branżą farmaceutyczną, biotechnologiczną oraz urządzeniami medycznymi. Zakres zawartej umowy obejmuje:

- Przygotowanie protokołu badania,
- Przygotowanie dokumentacji i uzyskanie zgody Komisji Bioetycznej,
- Podpisanie umów z ośrodkami badawczymi,
- Monitorowanie rekrutacji uczestników do badania,
- Opracowanie raportu statystycznego,
- Opracowanie raportu końcowego.

Ponadto Emitent podjął współpracę z IQVIA Ltd, która jest wiodącą, globalną firmą CRO, mającą bogate doświadczenie w prowadzeniu badań klinicznych oraz zarządzaniu procesem rejestracyjnym m.in. wyrobów medycznych. IQVIA będzie świadczyła usługi w zakresie:

- Budowania strategii regulacyjnej,
- Budowania strategii klinicznej,
- Oceny dokumentacji badań przedklinicznych,
- Audytu Systemu Zapewnienia Jakości.

Emitent podpisał również umowę i rozpoczął współpracę z firmą Nateo Vision mającą na celu stworzenie i wdrożenie systemu zapewnienia jakości zgodnie z PN-EN ISO 13485:2016. Firma Nateo Vision została założona w 2009 roku. Firma ta specjalizuje się we wsparciu producentów i dystrybutorów wyrobów medycznych pod kątem zapewnienia jakości oraz wymagań regulacyjnych tj. walidacji, transferu projektów, klasyfikacji wyrobów, analiza ryzyka, tworzenie dokumentacji technicznej wyrobu medycznego, weryfikację dokumentacji produktowej.

Nateo Vision posiada wieloletnie doświadczenie nabyte we współpracy z producentami w obszarze R&D wyrobów *in vitro*, aplikacji technologii, serwisu i zapewnienia jakości w reprezentowaniu firm na audytach zewnętrznych oraz prowadzenia audytów wewnętrznych oraz posiadanie certyfikatów audytorskich jednostki notyfikowanej. Firma może pochwalić się udanymi wdrożeniami systemów zapewnienia jakości dla szeregu europejskich producentów wyrobów medycznych *in vitro*.

5.13.6 Kluczowy zespół Emitenta

Grzegorz Stefański

Współzałożyciel Spółki, odpowiedzialny za strategię Spółki, obszar regulacyjny, rozwój kliniczny.

Absolwent Wydziału Lekarskiego Akademii Medycznej w Gdańsku (obecny GUMED), MBA Uniwersytetu Gdańskiego/Copenhagen Business School/FHTW Berlin, Wydziału Zarządzania SGH.

Posiada szerokie doświadczenie w kreowaniu i przygotowaniu do inwestycji projektów o charakterze badawczo – rozwojowym. Prowadził projekty zarówno na wczesnych etapach, jak również w fazie ich rozwoju i komercjalizacji. Jako zarządzający oraz członek Rad Nadzorczych uczestniczył w pracach B+R takich spółek jak IBSS BIOMED S.A., Biomed Lublin S.A., Biophage Pharma S.A. i Mabion S.A. Brał udział w tworzeniu i wprowadzaniu na rynek polski i rynki zagraniczne kilkunastu produktów (leków, wyrobów medycznych, suplementów diety, kosmetyków).

Tomasz Kostuch

Współzałożyciel Spółki, odpowiedzialny za obszar finansowy, zarządzanie operacyjne.

Absolwent Wydziału Elektroniki (kierunek informatyka) na Politechnice Gdańskiej oraz Wydziału Zarządzania (kierunek finanse i bankowość) na Uniwersytecie Gdańskim.

Od 25 lat związany z branżą finansową, w szczególności w obszarze ubezpieczeń majątkowych oraz ubezpieczeń na życie. Uczestniczył także w realizacji wielu innowacyjnych projektów oraz wdrożeń nowoczesnych technologii. Współzałożyciel brokera finansowego Maximus Finance. Od 10 lat zajmuje się doradztwem strategicznym oraz kreowaniem polityki finansowej w dynamicznie rozwijających się przedsiębiorstwach.

Prof. dr hab. Adam Lesner

Współzałożyciel Spółki, twórca technologii. Odpowiedzialny za strategię rozwoju technologii, zarządzanie personelem.

Autorytet w zakresie badań nad enzymami proteolitycznymi i chemii peptydów. Jego zainteresowania naukowe dotyczą tworzenia metod oraz narzędzi chemicznych do oznaczania wybranych proteinaz o istotnym znaczeniu w stanach patologicznych. Od kilku lat jego głównym nurtem badawczym jest tworzenie testów diagnostycznych umożliwiających wczesne wykrywanie stanów chorobowych, w tym nowotworów, poprzez analizę specyficznej aktywności proteolitycznej. Opublikował ponad 100 oryginalnych i przeglądowych prac naukowych w czasopismach z tzw. listy filadelfijskiej. Jest edytorem akademickim czasopism PLOS One, Sensors i Open Biochemistry Journal. W jego dorobku naukowym znajdują się cztery patenty zagraniczne i krajowe oraz sześć zgłoszeń patentowych. Jego prace cytowane były ponad 1700 razy, a obecny indeks Hirscha wynosi 24.

Dr Natalia Gruba

Współzałożycielka Spółki, twórczyni technologii. Odpowiedzialna za zarządzanie pracami badawczo-rozwojowymi.

Absolwentka Wydziału Chemii Uniwersytetu Gdańskiego.

Swoje pierwsze kroki z chemią peptydów stawiała w zespole prof. Adama Lesnera. Korzystając z metod chemii kombinatorycznej scharakteryzowała wiele enzymów proteolitycznych, pełniących kluczowe role w organizmach żywych. Jej zainteresowania naukowe skupione są wokół chorób nowotworowych, a szczególnie poszukiwania metod diagnostycznych wykorzystujących badania aktywności proteaz. Wyniki jej badań zostały opublikowane w pracach naukowych z tzw. Listy filadelfijskiej, a indeks Hirsza wynosi 4. W jej dorobku naukowym znajdują się trzy patenty, w tym jeden zagraniczny oraz dwa zgłoszenia patentowe. Aktywnie uczestniczy w konferencjach krajowych i zagranicznych prezentując rezultaty swoich badań.

Otrzymała tytuł Najlepszego Absolwenta Wydziału Chemii Uniwersytetu Gdańskiego, a jej praca magisterska została wyróżniona jako najlepsza obroniona w 2012 roku. Również jej rozprawa doktorska została wyróżniona przez Radę Wydziału Chemii Uniwersytetu Gdańskiego. Była wyróżniana trzema Nagrodami Rektora Uniwersytetu Gdańskiego za osiągnięcia naukowe.

5.13.7 Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent.

Barierzy wejścia

Rynek produktów IVD charakteryzuje się wysokimi barierami wejścia. Rynek ten ocenia się jako wysoko rozwinięty, a konkurencję intensywną. Jednocześnie rynek IVD jest stosunkowo nowy i charakteryzuje się szybkim postępem technologicznym. Uczestnicy rynku muszą dysponować znaczącymi zasobami, aby konkurować w wielu obszarach branży IVD na wielu rynkach geograficznych lub być wystarczająco wyspecjalizowani, aby uzyskać przewagę konkurencyjną. Zmieniające się przepisy dotyczące nowych i istniejących produktów należy uznać za rygorystyczne i wymagające istotnych nakładów czasu i środków finansowych celem dostosowania działalności do wymogów regulacyjnych. Kolejnym istotnym czynnikiem jest globalizacja, z uwagi na wysoki poziom internacjonalizacji rynku IVD. Rynki północnoamerykańskie i europejskie są wysoce rozwinięte z uwagi na ugruntowane systemy opieki zdrowotnej w tych krajach, podczas gdy rynek Azji i Pacyfiku jest najszybciej rozwijającym się segmentem i zdobył już znaczny udział w światowym rynku. Należy również zwrócić uwagę na dojrzały rynek IVD w Japonii. Jednocześnie największe globalne podmioty na rynku IVD konkurują na rynku pozostałej części Azji i Pacyfiku, w szczególności w Chinach, gdzie istnieje duży potencjał rynkowy i ponadprzeciętny oczekiwany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (CAGR).

Kluczowe czynniki sukcesu

W związku z rozwojem rynku IVD, który wkracza w dojrzały etap swojego cyklu życia, konsolidacja branży wzrasta, zróżnicowanie produktów staje się mniej efektywne, a specjalizacja lub dywersyfikacja stają się ważniejsze. Mniejsze podmioty cechuje wysoki poziom specjalizacji, podczas gdy największe podmioty rywalizują w wielu podkategoriach IVD. Przewagi wynikające ze skali mają kluczowe

znaczenie dla skutecznej konkurencji ze względu na brak wysoce zróżnicowanych produktów. W rezultacie wzrost mogą zapewnić dobrze przemyślane i wykonane akwizycje.

Akwizycje horyzontalne i wertykalne

Rynek diagnostyki *in vitro* uległ znacznej konsolidacji w ciągu ostatnich piętnastu lat. Ze względu na brak zróżnicowania produktów ekonomia skali jest niezbędna do generowania zysku. W związku z tym najwięksi inwestorzy w spółki IVD to główni uczestnicy rynku pragnący pozyskać lub zbudować strategiczne partnerstwa w celu uzyskania dostępu do większej liczby klientów. Horyzontalne fuzje i przejęcia zostały przeprowadzone przez niektórych największych graczy na rynku, takich jak Danaher kupujący Beckman Coulter [(6,8 mld USD) (<http://investors.danaher.com/2011-02-07-Danaher-to-Acquire-Beckman-Coulter-Inc-for-83-50-per-share-or-6-8-Billion>)] i Cepheid (4,0 mld USD), Thermo Fisher kupujący Patheon (7,2 mld USD) (<https://ir.thermofisher.com/investors/financials/recent-acquisitions/default.aspx>), Mesa Biotech [(450 mln USD) (<https://www.nasdaq.com/press-release/thermo-fisher-scientific-to-acquire-point-of-care-molecular-diagnostics-provider-mesa>)] oraz Abbott przejmujący Alere [(4,6 mld USD) (<https://www.nasdaq.com/articles/abbott-laboratories-agrees-to-acquire-alere-at-lower-price-2017-04-17>)]].

Producenci produktów IVD również rozwijają się w pionie, próbując stworzyć wydajniejsze łańcuchy dostaw. Proces produkcji IVD można podzielić na etapy tworzenia, testowania, walidacji, produkcji i marketingu. Wiele firm specjalizujących się w określonych fazach przejęło inne firmy w celu uzupełnienia własnego procesu rozwoju. LabCorp przejął Sequenom [(około 370 mln USD) (<https://ir.labcorp.com/news-releases/news-release-details/labcorp-announces-agreement-acquire-sequenom>)], a Oxford Immunotec kupił Imugen (22,2 mln USD) (<http://www.oxfordimmunotec.com/north-america/news/oxford-immunotec-enters-definitive-agreement-acquire-imugen/>) - obie akwizycje miały strategiczny cel wykorzystania możliwości testowania technologii strony przejmowanej. W roku 2021 miały miejsce dwa zdarzenia: Illumina rozpoczęła przejęcie Grail [(8 mld USD) (<https://investor.illumina.com/news/press-release-details/2020/Illumina-to-Acquire-GRAIL-to-Launch-New-Era-of-Cancer-Detection/default.aspx>)] Exact Sciences dokonał akwizycji Thrive [(2,15 mld USD) (<https://investor.exactsciences.com/investor-relations/press-releases/press-release-details/2020/Exact-Sciences-To-Acquire-Thrive-Earlier-Detection-Becoming-A-Leader-In-Blood-Based-Multi-Cancer-Screening/default.aspx>)]].

W ocenie Emitenta, produkty rozwijane przez Emitenta mogłyby być atrakcyjnym uzupełnieniem portfolio dla kilku największych podmiotów działających na globalnym rynku IVD.

5.14 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

Na Dzień Memorandum, Emitent nie dokonywał inwestycji kapitałowych.

Nakłady inwestycyjne ponoszone przez Emitenta dotyczyły zakupu wyposażenia laboratorium oraz były związane z prowadzonymi pracami badawczymi i rozwojowymi. W ramach zakupu wyposażenia nabyto dwa czytniki mikropłytek SPECTROstar Nano za łączną cenę 84,4 tys. zł. Pozostałe wyposażenie laboratorium jest wynajmowane.

W ramach prac badawczych i rozwojowych do dnia 31.03.2021 r. poniesiono wydatki na prowadzone przez Emitenta projekty w następującej wysokości:

- 1) PANURI – 492,1 tys. zł,
- 2) EASY-TEST - 618,9 tys. zł,
- 3) FINDER – 323,9 tys. zł.

5.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie wszczęto żadnego postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego, egzekucyjnego ani likwidacyjnego, które mają lub mogłyby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

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

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

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

Emitent nie identyfikuje zobowiązań, w szczególności kształtujących jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji Nowej Emisji uprawnień w nich inkorporowanych. Dodatkowo Emitent informuje, że według bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2021 r., wysokość jego zobowiązań wynosi 615.248,42 zł, z czego wysokość zobowiązań krótkoterminowych wynosi 615.248,42 zł.

5.18 Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum

W ocenie Zarządu Spółki w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, jak również w okresie po dacie sprawozdania do Daty Memorandum, nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby lub mogłyby mieć wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Spółki.

5.19 Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Memorandum

W okresie od 1 kwietnia 2021 r. do Daty Memorandum, doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 100.000 zł do kwoty 102.458,80 zł w drodze emisji Akcji Serii B, które zostały objęte przez Twiti Investments po łącznej cenie emisyjnej w wysokości 2.250.047,88 zł.

W pozostałym zakresie, w ocenie Emitenta w okresie od dnia 1 kwietnia 2021 r. do Dnia Memorandum, nie doszło do istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta. Podobnie w ocenie Emitenta w opisywanym okresie nie wystąpiły inne zdarzenia, których charakter lub skala wywarłyby lub mogłyby wywrzeć istotny wpływ na działalność Emitenta.

5.20 Prognozy wyników finansowych Emitenta

Memorandum nie zawiera prognoz ani wyników szacunkowych Emitenta. Do Daty Memorandum Emitent nie podjął decyzji o przekazaniu do publicznej wiadomości jakichkolwiek prognoz ani szacunków.

5.21 Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

5.21.1 Zarząd Emitenta

Zgodnie z § 22 Statutu, Zarząd liczy od jednego do pięciu członków. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu danej kadencji ustala Rada Nadzorcza.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa pięć lat.

Do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.

Skład Zarządu

Skład Zarządu aktualny na Dzień Memorandum został przedstawiony w poniższej tabeli.

Skład Zarządu

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data objęcia funkcji	Data upływu kadencji
Grzegorz Stefański	51	Prezes Zarządu	16.02.2021 r.	16.02.2026 r.*
Tomasz Jan Kostuch	51	Członek Zarządu	16.02.2021 r.	16.02.2026 r.*

* Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok 2026.

Źródło: Emitent

Grzegorz Stefański – Prezes Zarządu

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Grzegorza Stefańskiego i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Grzegorza Stefańskiego

1995 r. – 1996 r.	Szpital Miejski w Gdańsku – lekarz
1995 r. – 2004 r.	Pliva (obecnie Teva Pharmaceuticals Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) – zajmowane stanowiska: przedstawiciel, kierownik regionalny / field force manager
2010 r. – 2019 r.	Mabion S.A. z siedzibą w Konstantynowie Łódzkim – członek rady nadzorczej
2012 r. – 2015 r.	Biophage Pharma S.A. z siedzibą w Krakowie – członek rady nadzorczej
2017 r. – 2018 r.	Biomed Lublin S.A. z siedzibą w Lublinie – członek zarządu
2018 r. – obecnie	Aligo Alfa Sp. z o.o. z siedzibą Tczewie – prezes zarządu, członek personelu kluczowego
2019 r. – obecnie	Tridens Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2019 r. – obecnie	Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2020 r. – obecnie	Human Biome Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2020 r. – obecnie	Differneo Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu

2020 r. - obecnie	ArThec Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – prezes zarządu
-------------------	---

Źródło: Emitent, oświadczenie Grzegorza Stefańskiego

Wykształcenie Grzegorza Stefańskiego

1995 r.	Akademia Medyczna w Gdańsku Wydział Lekarski – lekarz medycyny
2001 r.	Uniwersytet Gdański / Copenhagen Business School / FHTW Berlin – master of business administration (MBA)
2002 r.	Szkoła Główna Handlowa – zarządzanie organizacjami ochrony zdrowia

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Grzegorz Stefański był w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Dzień Memorandum?
IBSS Biomed S.A. z siedzibą w Krakowie	prezes zarządu	Nie
Biomed Lublin S.A. z siedzibą w Lublinie	członek zarządu	Nie
Aligo Alfa Sp. z o.o. z siedzibą w Tczewie	prezes zarządu	Nie
Tridens Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	wspólnik i członek zarządu	Tak
7P Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku	Wspólnik	Tak
Differneo Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku	członek zarządu	Tak
Human Biome Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	członek zarządu	Tak
Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku	akcjonariusz / prezes zarządu	Tak
ArThec Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	prezes zarządu	TAK

Źródło: Emitent, oświadczenie Grzegorza Stefańskiego

Grzegorz Stefański nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Grzegorz Stefański nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Grzegorza Stefańskiego innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Grzegorza Stefańskiego, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Grzegorz Stefański nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Grzegorza Stefańskiego znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Grzegorz Stefański nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Grzegorz Stefański nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu

Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Grzegorza Stefańskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Tomasz Jan Kostuch – Członek Zarządu

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Tomasza Jana Kostucha i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Tomasza Jana Kostucha

1993 r. – 2001 r.	ERGO Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie – zajmowane stanowiska: pracownik jednostek organizacyjnych w centrali, dyrektor przedstawicielstwa w Gdańsku
2001 r. – 2011 r.	TUIR Warta S.A. z siedzibą w Warszawie – zajmowane stanowiska: pełnomocnik prezesa zarządu, dyrektor oddziału w Gdyni, dyrektor oddziału w Warszawie, dyrektor biura sprzedaży w centrali
2011 r. – 2019 r.	Indywidualna działalność gospodarcza w zakresie doradztwa finansowego i strategicznego dla przedsiębiorstw
2019 r. – obecnie	Tridens Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2019 r. – obecnie	Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2019 r. – obecnie	7P Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku - likwidator
2020 r. – obecnie	Human Biome Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2020 r. – obecnie	Differneo Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku – likwidator

Źródło: Emitent, oświadczenie Tomasza Jana Kostucha

Wykształcenie Tomasza Jana Kostucha

1994 r.	Politechnika Gdańska, Wydział Elektroniki – informatyka
1997 r.	Uniwersytet Gdański, Wydział Zarządzania – finanse i bankowość

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Tomasz Jan Kostuch był w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Dzień Memorandum?
Motoricus S.A. z siedzibą w Warszawie	członek rady nadzorczej	Nie
Motoricus.com Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	prezes zarządu	Nie
Tridens Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	wspólnik i członek zarządu	Tak
7P Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku	wspólnik i członek zarządu	Tak
Differneo Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku	członek zarządu	Tak

Human Biome Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	członek zarządu	Tak
Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku	akcjonariusz i członek zarządu	Tak

Źródło: Emitent, oświadczenie Tomasza Jana Kostucha

Tomasz Jan Kostuch nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Tomasz Jan Kostuch nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Tomasza Jana Kostucha innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Tomasza Jana Kostucha, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Tomasz Jan Kostuch nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Tomasza Jana Kostucha znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Tomasz Jan Kostuch nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Tomasz Jan Kostuch nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Tomasza Jana Kostucha, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

5.21.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Zgodnie z § 15 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie każdorazowo określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie ustali w formie uchwały liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, Rada Nadzorcza liczy pięciu członków.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej cztery lata.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej aktualny na Dzień Memorandum został przedstawiony w poniższej tabeli.

Skład Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data objęcia funkcji	Data upływu kadencji
Małgorzata Stefańska	29	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*
Sławomir Łukasz Kościak	37	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*
Maciej Kostuch	38	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*
Karol Michał Gruba	32	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*
Magdalena Wysocka	42	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*

* Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok 2025.

Źródło: Emitent

Małgorzata Stefańska – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Małgorzaty Stefańskiej i posiadane przez nią wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Małgorzaty Stefańskiej

2016 r.	Grupa Interia.pl Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Krakowie – junior account manager
2016 r. – obecnie	Inprogress Szkolenia Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zajmowane stanowiska: specjalista ds. marketingu, marketing manager

Źródło: Emitent, oświadczenie Małgorzaty Stefańskiej

Wykształcenie Małgorzaty Stefańskiej

2016	Uniwersytet Jagielloński – psychologia stosowana
------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Małgorzaty Stefańskiej

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Małgorzata Stefańska była w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Dzień Memorandum?
Optyk Krzysztof Jan Toporowski Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie	Wspólnik	Tak

Źródło: Emitent, oświadczenie Małgorzaty Stefańskiej

Małgorzata Stefańska nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Małgorzata Stefańska nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Małgorzatę Stefańską innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Małgorzaty Stefańskiej, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Małgorzata Stefańska nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Małgorzaty Stefańskiej znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Małgorzata Stefańska nie jest wpisana do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Małgorzata Stefańska nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Małgorzaty Stefańskiej, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Sławomir Łukasz Kościak – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Sławomira Łukasza Kościaka i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Sławomira Łukasza Kościaka

2009 r. – 2020 r.	TFI PZU S.A. z siedzibą w Warszawie – zarządzanie funduszami i strategiami inwestycyjnymi, dyrektor ds. Sektora Medycznego
-------------------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Sławomira Łukasza Kościaka

Sławomir Łukasz Kościak pracował również w European Investment Fund w Luksemburgu, w funduszu nieruchomościowym Morgan Stanley we Frankfurcie oraz prowadził zajęcia na kursach dla maklerów papierów wartościowych (ZMiD) i doradców inwestycyjnych (PERK).

Wykształcenie Sławomira Łukasza Kościaka

2009 r.	Szkoła Główna Handlowa – finanse i bankowość
2009 r.	Community of European Management Schools (Universität zu Köln) – master's in international management
2010 r.	Doradca inwestycyjny
2015 r.	Chartered financial analyst (CFA)

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Sławomir Łukasz Kościak był w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Dzień Memorandum?
Mabion S.A. z siedzibą w Konstantynowie Łódzkim	Członek rady nadzorczej	Tak
Virtual Trophy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Wspólnik i członek zarządu	Tak

Źródło: Emitent, oświadczenie Sławomira Łukasza Kościaka

Sławomir Łukasz Kościak nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Sławomir Łukasz Kościak nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Sławomira Łukasza Kościaka innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Sławomira Łukasza Kościaka, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Sławomir Łukasz Kościak nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Sławomira Łukasza Kościaka znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Sławomir Łukasz Kościak nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Sławomir Łukasz Kościak nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Sławomira Łukasza Kościaka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Maciej Kostuch – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Macieja Kostucha i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Macieja Kostucha

2011 r. – 2013 r.	Whirlpool Polska Sp. z o.o. Oddział w Warszawie – analityk sprzedaży
2013 r. – 2015 r.	Whirlpool Europe s.r.l. – starszy analityk finansowy
2015 r. – 2016 r.	Whirlpool Polska Sp. z o.o. Oddział w Warszawie – kierownik działu planowania i analiz Polska i kraje bałtyckie
2016 r. – 2019 r.	Whirlpool CR spol. s.r.o. / Whirlpool Slovakia Home Appliances spol. s.r.o. – dyrektor finansowy – Czechy oraz Słowacja
2019 r. - obecnie	Whirlpool Company Polska Sp. z o.o. Oddział w Warszawie – zajmowane stanowiska: manager finansów komercyjnych – Europa Wschodnia, manager finansów komercyjnych i księgowości – Europa Centralna

Źródło: Emitent, oświadczenie Macieja Kostucha

Wykształcenie Macieja Kostucha

2009 r.	Uniwersytet Gdański – studia magisterskie na Wydziale Ekonomicznym
2010 r.	Licencja maklera papierów wartościowych
2015 r.	Chartered Institute of Management Accountants (CIMA)

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Maciej Kostuch był w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Dzień Memorandum?
Whirlpool Slovakia Home Appliances s.r.l.	Członek zarządu	Nie

Źródło: Emitent, oświadczenie Macieja Kostucha

Maciej Kostuch nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Maciej Kostuch nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Macieja Kostucha innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Macieja Kostucha, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Maciej Kostuch nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Macieja Kostucha znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Maciej Kostuch nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Maciej Kostuch nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych

w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Macieja Kostucha, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Karol Michał Gruba – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Karola Michała Gruby i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Karola Michała Gruby

2013 r. – 2107 r.	M-Bud Firma Budowlana Sebastian Miotk – pracownik budowlany
2018 r. – obecnie	Usługi Ogólnobudowlane Sylwester Pranszke – pracownik budowlany

Źródło: Emitent, oświadczenie Karola Michała Gruby

Wykształcenie Karola Michała Gruby

2004 r.	Gimnazjum Publiczne im. Pisarzy Kaszubowsko-Pomorskich
---------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Karola Michała Gruby

Karol Michał Gruba nie pozostawał w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w żadnej spółce.

Karol Michał Gruba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Karol Michał Gruba nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Karola Michała Grubę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Karola Michała Gruby, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Karol Michał Gruba nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Karola Michała Gruby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Karol Michał Gruba nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Karol Michał Gruba nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Karola Michała Gruby, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Magdalena Wysocka – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Magdaleny Wysockiej i posiadane przez nią wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Magdaleny Wysockiej

2008 r. – obecnie	Nauczyciel akademicki, obecnie profesor Uniwersytetu Gdańskiego.
-------------------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Magdaleny Wysockiej

Wykształcenie Magdaleny Wysockiej

2004	Uniwersytet Gdański – wykształcenie wyższe
------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Magdaleny Wysockiej

Magdalena Wysocka nie pozostawała w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w żadnej spółce.

Magdalena Wysocka nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Magdalena Wysocka nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Magdalenę Wysocką innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Magdaleny Wysockiej, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Magdalena Wysocka nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Magdaleny Wysockiej znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Magdalena Wysocka nie jest wpisana do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Magdalena Wysocka nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Magdaleny Wysockiej, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

5.22 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia Memorandum.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Adam Lesner	241.808	23,6%	241.808	23,6%
Natalia Gruba	209.018	20,4%	209.018	20,4%
Twiti Investments	204.918	20%	204.918	20%
Grzegorz Stefański	184.422	18%	184.422	18%
Tomasz Kostuch	184.422	18%	184.422	18%
Suma	1.024.588	100%	1.024.588	100%

Źródło: Emitent.

Na Dzień Memorandum, wymienieni wyżej akcyonariusze Spółki nie zawarli żadnego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie.

Zarówno Członkowie Zarządu, jak i Rady Nadzorczej Spółki, nie będą uczestniczyć w Ofercie.

Struktura akcjonariatu Emitenta po przeprowadzeniu Oferty Publicznej (w przypadku objęcia 95.200 Akcji Oferowanych)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Adam Lesner	241.808	21,59%	241.808	21,59%
Natalia Gruba	209.018	18,67%	209.018	18,67%
Twiti Investments	204.918	18,30%	204.918	18,30%
Grzegorz Stefański	184.422	16,47%	184.422	16,47%
Tomasz Kostuch	184.422	16,47%	184.422	16,47%
Inwestorzy	95.200	8,50%	95.200	8,50%
Suma	1.119.788	100%	1.119.788	100%

Źródło: Emitent.

6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

- 6.1 Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta**

ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2020-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2020-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2021-06-04

KodSprawozdania: SprFinJednostkaInnaWZłotych (kodSystemowy: SFJINZ (1) wersjaSchemy: 1-2)

WariantSprawozdania: 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy: URTESTE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Siedziba

Województwo: Pomorskie

Powiat: GDAŃSK

Gmina: GDAŃSK

Miejscowość: GDAŃSK

Adres

Adres

Kraj: PL

Województwo: Pomorskie

Powiat: GDAŃSK

Gmina: GDAŃSK

Nazwa ulicy: STARODWORSKA

Numer budynku: 1

Nazwa miejscowości: GDAŃSK

Kod pocztowy: 80-137

Nazwa urzędu pocztowego: GDAŃSK

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD: 7211Z (BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII)

KodPKD: 7219Z (BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH)

KodPKD: 7490Z (POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA)

KodPKD: 7120B (POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE)

Identyfikator podatkowy NIP: 5833355988

Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.: 0000786697

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od: 2020-01-01

Do: 2020-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych
false

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości
true

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności
true

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

A) Zasady zaliczania składników majątkowych do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz zasadach amortyzacji:

1. Do środków trwałych spółka zalicza aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne i zdatne do użytku;
2. Środki trwałe małowartościowe do 10.000,00 zł zostają w miesiącu oddania do używania odpisane w koszty zużycia materiałów - środki trwałe o wartości powyżej 10.000,00 zł amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności według
3. Wartości niematerialne i prawne o wartości do 10 000,00 zł. odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty; natomiast wartości niematerialne i prawne o wartości wyższej są amortyzowane według stawek określonych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności;
4. Spółka dokonuje comiesięcznych odpisów amortyzacyjnych na podstawie planu amortyzacji prowadzonego w postaci tabeli amortyzacyjnej.

B) Zasady wyceny aktywów i pasywów:

1. Należności i zobowiązania zostały wycenione w kwotach wymagających zapłaty;
2. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych zostały ujęte w wartości nominalnej;
3. Środki trwałe zostały oraz wartości niematerialne i prawne zostały ujęte w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne;
4. Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku zostały wycenione wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia;
5. Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;
6. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym, zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.
7. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- w związku z przejściowymi różnicami między księgową wartością aktywów lub pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z zachowaniem zasady istności;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia w przyszłości od podatku dochodowego, w związku z występowaniem istotnych ujemnych różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym oraz straty podatkowej;
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem istotnych dodatnich różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym,

8. Do wyceny w bilansie aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych przyjmuje się jednolity przelicznik, jakim jest średni kurs walut zawarty w tabeli nr 255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31.

C) Zasady prowadzenia prac badawczych i rozwojowych – stanowiących główną kwotę rozliczeń międzyokresowych kosztów

1. Decyzję o rozpoczęciu nowego projektu badawczo-rozwojowego podejmuje Zarząd w formie uchwały zawierającej:

- a. Nazwa projektu
- b. Przewidywany czas trwania
- c. Informacja, którzy pracownicy będą zaangażowani i jakim wymiarze czasu
- d. Informacja o podwykonawcach, którzy będą uczestniczyli w projekcie
- e. Wstępny budżet projektu

2. Po decyz

ji Zarządu księgowość wyodrębnia konto do ewidencji tych kosztów w zespole 5 albo identyfikator w zespole 4.

3. W czasie, gdy są realizowane prace badawcze to wszystkie ponoszone koszty danego projektu są kosztami okresu.

4. Na koniec każdego kwartału Zarząd dokonuje przeglądu projektów pod kątem ich zaawansowania oraz decyduje czy w poszczególnych projektach zakończył się etap prac badawczych.

5. Jeżeli etap prac badawczych został zakończony, wówczas Zarząd podejmuje decyzję o tym czy projekt jest definitywnie zamykany czy przechodzi do etapu prac rozwojowych.

6. Decyzja o rozpoczęciu prac rozwojowych jest podejmowana w oparciu o poniższe przesłanki:

- a. produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- b. techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii
- c. koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii

7. Po decyzji o przejściu do fazy prac rozwojowych rozpoczynane jest aktywowanie kosztów w ramach „Rozliczeń międzyokresowych”, analityka „Prace rozwojowe w toku”.

8. W ramach prac rozwojowych ewidencjonowane są następujące grupy kosztów:

- a. Wynajem laboratorium
- b. Zakup odczynników
- c. Amortyzacja urządzeń wykorzystywanych w projekcie
- d. Wynagrodzenia wraz z narzutami
- e. Podróże służbowe
- f. Transport materiału do badań
- g. Obsługa kancelarii patentowych i prawnych
- h. Eksperymenty badawcze (w tym koszty firmy CRO)
- i. Konsultacje medyczne
- j. Inne koszty związane z prowadzonym projektem

9. Na koniec każdego kwartału Zarząd dokonuje oceny:

- a. W przypadku kosztów prac rozwojowych w toku czy faktycznie projekt będzie kontynuowany i czy przyjęte założenia wskazane w punkcie 6 a-c są aktualne, jeżeli nie to dokonywany jest odpis kosztów w ciężar danego kwartału,
- b. W przypadku kosztów prac rozwojowych zakończonych czy przyjęte założenie dotyczące przychodów (6c) jest realizowane, jeżeli nie to odpis w ciężar kosztów.

ustalenia wyniku finansowego

Ewidencja i rozliczanie kosztów prowadzone jest wg. rodzajów na kontach zespołu 4.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest według wariantu porównawczego.

ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. i zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.) według załącznika nr 1 do tej ustawy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane dotyczące jednostki i obejmuje:

- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią

Sprawozdanie finansowe sporządzone na potrzeby Dokumentu Informacyjnego/Memorandum informacyjnego za rok 2020 zostało zbadane przez firmę audytorską. Niniejsze sprawozdanie finansowe różni się od statutowego sprawozdania finansowego, które zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 01.03.2021 i złożone do KRS

Bilans

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	1 383 246,81	1 239 285,49
Aktywa trwałe	64 836,07	37 462,14
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	64 836,07	37 462,14
Środki trwałe	64 836,07	37 462,14
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
środki transportu	0,00	0,00
inne środki trwałe	64 836,07	37 462,14
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1 318 410,74	251 823,35

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zapasy	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	200 275,00	78 484,00
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	200 275,00	78 484,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	190 275,00	68 484,00
inne	10 000,00	10 000,00
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	427 349,62	173 261,77
Krótkoterminowe aktywa finansowe	427 349,62	173 261,77

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	427 349,62	173 261,77
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	427 349,62	173 261,77
– inne środki pieniężne	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	690 786,12	77,58
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	950 000,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Pasywa razem	1 383 246,81	1 239 285,49
Kapitał (fundusz) własny	1 365 040,26	1 195 263,62
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 000,00	11 250,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 883 063,62	1 548 000,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	200,00	750,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	750,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-530 223,36	-364 736,38
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 206,55	44 021,87
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	18 206,55	44 021,87
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	18 206,55	44 021,87
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 899,81	38 536,02
– do 12 miesięcy	8 899,81	38 536,02
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 306,74	5 485,85
z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	690 786,12	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	690 786,12	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	1 230 128,93	364 738,70
Amortyzacja	14 841,76	797,07
Zużycie materiałów i energii	195 788,39	30 361,67
Usługi obce	565 880,58	254 535,10
Podatki i opłaty, w tym:	1 000,00	1 042,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	421 240,53	72 248,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14 237,46	4 282,98
– emerytalne	6 804,82	2 070,78
Pozostałe koszty rodzajowe	17 140,21	1 471,64
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-539 342,81	-364 738,70
Pozostałe przychody operacyjne	8 136,11	1,23
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	8 136,11	1,23
Pozostałe koszty operacyjne	2,04	0,84
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	2,04	0,84

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-531 208,74	-364 738,31
Przychody finansowe	6 657,97	19,48
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	6 657,97	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	0,00	19,48
Koszty finansowe	5 672,59	17,55
Odsetki, w tym:	0,00	17,55
– dla jednostek powiązanych	0,00	17,53
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	5 672,59	0,00
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-530 223,36	-364 736,38
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto (I-J-K)	-530 223,36	-364 736,38

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
--	--	--

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 195 263,62	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 195 263,62	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 250,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	750,00	11 250,00
zwiększenie (z tytułu)	750,00	11 250,00
wpisanie w KRS wniesionych w roku poprzednim udziałów na kapitał zakładowy	750,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	11 250,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 000,00	11 250,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 548 000,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	335 063,62	1 548 000,00
zwiększenie (z tytułu)	699 800,00	1 548 000,00
emisja udziałów powyżej ich wartości nominalnej	699 800,00	1 548 000,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	364 736,38	0,00
– pokrycia straty	364 736,38	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 883 063,62	1 548 000,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	750,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-550,00	750,00
zwiększenie (z tytułu)	200,00	750,00
- wniesionych wkładów na kapitał zakładowy, które do dnia bilansowego nie zostały wpisane w KRS	200,00	750,00
zmniejszenie (z tytułu)	750,00	0,00
- wpisania w KRS w roku bieżącym wniesionych w roku poprzednim wkładów na kapitał zakładowy	750,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	200,00	750,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-364 736,38	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-364 736,38	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-364 736,38	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	364 736,38	0,00
pokrycie straty z kapitału zapasowego	364 736,38	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Wynik netto	-530 223,36	-364 736,38
zysk netto	0,00	0,00
strata netto	530 223,36	364 736,38
odpisy z zysku	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 365 040,26	1 195 263,62
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 365 040,26	1 195 263,62

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-530 223,36	-364 736,38
Korekty razem	-823 473,10	-33 742,64
Amortyzacja	14 841,76	797,07
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-121 791,00	-78 484,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-25 815,32	44 021,87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-690 708,54	-77,58
Inne korekty	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 353 696,46	-398 479,02

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	42 215,69	38 259,21
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 215,69	38 259,21
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-42 215,69	-38 259,21
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 650 000,00	610 000,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 650 000,00	610 000,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 650 000,00	610 000,00
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	254 087,85	173 261,77
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	254 087,85	173 261,77
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	173 261,77	0,00
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	427 349,62	173 261,77
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis

Informacja_dodatkowa_URTESTE_2020_po_badaniu

Załączony plik

Informacja_dodatkowa_URTESTE_2020_po_badaniu.pdf

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-530 223,36	-364 736,38
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-8 131,15	-19,48
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-8 131,15	-19,48
Przychody z tytułu zwolnienia z obowiązku opłacania należności z tytułu składek ZUS (Artykuł 31zx.)	-8 131,15	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-8 131,15	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	6 841,08	4 056,21
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	8 641,08	4 056,21
Nieopłacone do ZUS składki – umorzenie za 03-05/2020 (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 57a)	4 666,15	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	4 666,15	0,00
Różnice kursowe niezrealizowane (Artykuł 15a, Ustęp 2)	234,61	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	234,61	0,00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	1 940,32	0,00

	Rok bieżący	Rok poprzedni
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	1 940,32	0,00
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	1 842,55	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	1 842,55	0,00
Nieopłacone do ZUS składki (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 57a)	1 842,55	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	1 842,55	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	0,00
K. Podatek dochodowy	0,00	0,00

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
URTESTE SP. Z O.O.
NIP: 5833355988, REGON: 383394663**

sporządzonego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

1.

- 1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia, zmniejszenia oraz stan na koniec roku obrotowego, z uwzględnieniem zmian umorzenia.

Dane w złotych

lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wiecz. uż. gruntów)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1	2	3	4	5	6	7	8
WARTOŚĆ BRUTTO							
1	Wartość brutto na 01.01.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	38 259,21	38 259,21
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	42 215,69	42 215,69
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość brutto na 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	80 474,90	80 474,90
UMORZENIE							
5	Umorzenie na 01.01.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	797,07	797,07
6	Zwiększenia amortyzacja za 2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	14 841,76	14 841,76
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Umorzenie na 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	15 638,83	15 638,83
9	Wartość netto śr. trw. na 01.01.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	37 462,14	37 462,14
10	Wartość netto śr. trw. na 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	64 836,07	64 836,07

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych.

- 2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Pozycja ta nie występuje.

- 3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10.**

Zakończone prace rozwojowe nie występują. Spółka na koniec 2020 roku wykazała koszty prac rozwojowych w toku w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, które zostały opisane szczegółowo w notcie nr 1.14 i 2.11.

- 4) Wartość gruntów użytkowanych wieczystość.**

Pozycja ta nie występuje.

- 5) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.**

Pozycja ta nie występuje.

- 6) Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują.**

Pozycja ta nie występuje.

- 7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.**

Pozycja ta nie występuje.

- 8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.**

Dane o strukturze kapitału zakładowego przed przekształceniem

Wysokość kapitału zakładowego zarejestrowanego w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 12 000,00 zł i dzieliła się na 240 udziałów po 50,00 zł każdy. Struktura własności kapitału podstawowego wg danych KRS na dzień 31.12.2020 rok przedstawia się następująco:

ADAM LESNER	- 64 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 3.200,00 ZŁOTYCH
NATALIA GRUBA	- 56 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.800,00 ZŁOTYCH
TRIDENS SP. Z O.O.	- 80 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 4.000,00 ZŁOTYCH
TWITI INVESTMENTS LIMITED	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH

Dnia 21.12.2020 r. rok aktem notarialnym REP. A nr 2842/2020 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o 4 udziały po 50,00 zł każdy. Nowoutworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED.

W dniu 23.12.2020 r. wspólnik TRIDENS Sp. z o.o. dokonał sprzedaży swoich 80 udziałów o łącznej wartości 4 000,00 zł. Udziały zostały nabyte przez 2 osoby fizyczne w ilościach i wartościach przedstawionych poniżej:

- 40 udziałów o łącznej wartości 2 000,00 zł zostało kupione przez Pana Grzegorza Stefańskiego.
- 40 udziałów o łącznej wartości 2 000,00 zł zostało kupione przez Pana Tomasza Kostuch.

W związku z powyższym wysokość kapitału podstawowego niezarejestrowanego w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień 31.12.2020 r. wynosi 12 200,00 zł i dzieli się na 244 udziały po 50,00 zł każdy. Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31.12.2020 przedstawia się następująco:

ADAM LESNER	- 64 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 3.200,00 ZŁOTYCH
NATALIA GRUBA	- 56 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.800,00 ZŁOTYCH
TWITI INVESTMENTS LIMITED	- 44 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.200,00 ZŁOTYCH
GRZEGORZ STEFAŃSKI	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH
TOMASZ KOSTUCH	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH

Dane o strukturze kapitału zakładowego po przekształceniu

Dnia 16.02.2021 rok Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w URTESTE Spółka Akcyjna. Dnia 02.03.2021 rok przekształcenie zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał spółki pod firmą URTESTE Spółka Akcyjna wynosi 102 458,80 złotych i dzieli się na:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja
- 24.588 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja

Informacja o akcjonariuszach

Lp.	Imię i nazwisko /nazwa	Kod emisji	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów na WZA
1.	GRUBA NATALIA	S91001A	209 018	20,40%	209 018	20,40%
2.	KOSTUCH TOMASZ	S91001A	184 422	18,00%	184 422	18,00%
3.	LESNER ADAM	S91001A	241 808	23,60%	241 808	23,60%
4.	STEFANŃSKI GRZEGORZ	S91001A	184 422	18,00%	184 422	18,00%
5.	TWITI INVESTMENTS LIMITED	S91001A	180 330	17,60%	180 330	17,60%
6.	TWITI INVESTMENTS LIMITED	S91002B	24 588	2,40%	24 588	2,40%
Razem			1 024 588	100%	1 024 588	100%

- 9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Dane w złotych

Treść	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Kapitał zapasowy	1 548 000,00	699 800,00	364 736,38	1 883 063,62
Kapitał rezerwowy	750,00	200,00	750,00	200,00

Kapitał zapasowy zwiększył się na skutek nabycia udziałów powyżej ich wartości nominalnej („agio”). Aktem notarialnym REP. A nr 2842/2020 z dnia 21.12.2020 Nadzwyczajne

Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o 4 udziały po 50,00 zł każdy. Nowoutworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED dokonując za nie zapłaty w kwocie 700 000,00 zł. Kwota nadwyżki została przeznaczona na kapitał zapasowy spółki (agio).

Kapitał zapasowy zmniejszył się na skutek pokrycia straty za 2019 zgodnie z uchwałą nr 8/5/2020 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 21.05.2020 rok.

Kapitał rezerwowy zwiększył się na skutek zaprezentowania w bilansie wniesionych wkładów na kapitał zakładowy w wysokości 200,00 zł, które do dnia 31.12.2020 rok nie zostały wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał rezerwowy zmniejszył się na skutek wpisania w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2020 roku wniesionych w 2019 roku wkładów na kapitał zakładowy w kwocie 750,00 zł.

10) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Strata netto za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 rok wyniosła (-) 530 223,36 zł.

Kwota (-) 241 522,23 zł została już pokryta z kapitału zapasowego spółki zgodnie z postanowieniami uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 01.03.2021 rok.

Zarząd proponuje kwotę (-) 288 701,13 zł także pokryć z kapitału zapasowego spółki.

Na powyższą kwotę złożyły się wprowadzone korekty do wcześniej zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok, które zostały wprowadzone w związku z przeprowadzonym audytem sprawozdania finansowego na potrzeby Dokumentu Informacyjnego/Memorandum Informacyjnego.

Ostateczną decyzję w tym zakresie podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021.

11) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Pozycja ta nie występuje.

12) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Pozycja ta nie występuje.

14) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.

Na dzień 31.12.2020 krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wynosiły 690 786,12 zł i obejmowały one przede wszystkim koszty prac rozwojowych w toku wytwarzania. W dniu 31.12.2020 r. w spółce prowadzone były 3 projekty, 2 z nich były na etapie prac rozwojowych (biomarker raka trzustki - PANURI i biomarker raka prostaty – EASY-TEST).

Koszty poniesione na nakłady dotyczące prac rozwojowych PANURI i EASY-TEST zostały aktywowane do rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Dla obydwu projektów rozwojowych w ramach prowadzonych prac alokowana jest następująca część kosztów wspólnych z innymi projektami:

- koszty laboratorium i odczynników – 35%
- koszty wynagrodzeń osób zaangażowanych w projekt – 35%
- koszty amortyzacji specjalistycznego sprzętu – 35%

Na dzień 31.12.2020 r. obydwa projektu nie zostały jeszcze zakończone a tym samym na dzień bilansowy nadal trwały prace rozwojowe.

Poniższa tabela przedstawia stan rozliczeń międzyokresowych kosztów na początek i na koniec roku.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Dane w złotych
				Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 – 4)
1	2	3	4	5
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	77,58	690 786,12	77,58	690 786,12
nakłady na prace rozwojowe (PANURI)	0,00	309 244,65	0,00	309 244,65
nakłady na prace rozwojowe (EASY-TEST)	0,00	381 462,19	0,00	381 462,19
pozostałe (domeny internetowe)	77,58	79,28	77,58	79,28

Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów w spółce nie występują.

- 15) 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.

Pozycja ta nie występuje.

- 16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.

Pozycja ta nie występuje.

- 17) W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku, gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Pozycja ta nie występuje.

18) Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Spółka nie posiada środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT.

2.

- 1) **Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.**

W okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 rok spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży.

- 2) **W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

- 3) **Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

Pozycja ta nie występuje.

- 4) **Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**

Pozycja ta nie występuje.

- 5) **Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.**

Pozycja ta nie występuje.

- 6) **Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.**

W roku obrotowym 01.01.2020-31.12.2020 Spółka poniosła stratę bilansową brutto w wysokości
(-) 530 223,36 zł

Dane w złotych

I. Strata bilansowa brutto (-)	- 530 223,36
II. Zmniejszenia podstawy opodatkowania (-)	- 8 131,15
- umorzone składki ZUS za okres 03/2020, 04/2020, 05/2020	- 8 131,15
III. Zwiększenia podstawy opodatkowania (+)	+ 8 683,63
- reprezentacja	150,00
- umorzone składki ZUS za okres 03/2020, 04/2020, 05/2020	4 666,15
- wyksięgowanie wyceny bilansowej 31.12.2019	19,48
- wycena bilansowa na dzień 31.12.2020	215,13
- niezapłacone składki ZUS	1 842,55
- pozostałe	1 790,32
IV. Strata podatkowa (-)	- 529 670,88
V. Podatek dochodowy od osób prawnych (-)	0,00

- 7) **Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.**

Pozycja ta nie występuje.

- 8) **Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.**

Pozycja ta nie występuje.

- 9) **Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.**

Spółka zakupiła w 2020 roku urządzenie CZYTNIK MIKROPLYTEK SPECTROSTAR NANO + STACJA STERUJĄCA za kwotę 42 215,69 zł.

Spółka planuje zakup wyposażenia laboratorium kwota nakładów będzie uzależniona od sytuacji finansowej spółki.

Spółka nie poniosła i nie planuje ponosić nakładów na ochronę środowiska.

- 10) **Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.**

Pozycja ta nie występuje.

- 11) **Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.**

Na dzień 31.12.2020 r. w spółce prowadzone były 3 projekty, 2 z nich były na etapie prac rozwojowych (biomarker raka trzustki - PANURI i biomarker raka prostaty – EASY-TEST), natomiast trzeci projekt jest na etapie prac badawczych (FINDER).

Na dzień bilansowy spółka poniosła nakłady na prace badawcze i rozwojowe w łącznej kwocie 977 103,86 zł w tym:

- na projekt badawczy o nazwie FINDER	kwota 286 397,02 zł
- na projekt rozwojowy o nazwie PANURI	kwota 309 244,65 zł
- na projekt rozwojowy o nazwie EASY-TEST	kwota 381 462,19 zł

Koszty prac badawczych spółka zalicza do kosztów okresu więc obciążąły wynik finansowy 2020 roku. Koszty prac rozwojowych zostały zaksięgowane na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów. Jeżeli prace te zakończą się powodzeniem Spółka planuje aktywowanie kosztów prac rozwojowych poprzez zaliczenie ich do wartości niematerialnych i prawnych.

- 12) **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. poz. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.**

Pozycja ta nie występuje.

3. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych, przyjęto obowiązujący na dzień bilansowy kurs średni NBP:

EUR 4,6148 (Tabela nr 255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31)

4. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku, gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Dane w złotych

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	173 261,77	427 349,62	254 087,85	0,00
Inne środki pieniężne,	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	173 261,77	427 349,62	254 087,85	0,00

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Różnice pomiędzy zmianą stanu pozycji z bilansu a zmianami tych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych nie występują.

5. Informacje o:

- 1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Pozycja ta nie występuje.

- 2) Transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Pozycja ta nie występuje.

3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

W okresie od 01.01.2020-31.12.2020 spółka nie zatrudniała pracowników etatowych.
Na dzień 31.12.2020 rok spółka miała zawarte umowy zlecenia z 6 osobami.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczna współpracujących ze spółką na podstawie umów cywilnoprawnych
1	2
Pracownicy umysłowi	3
Pracownicy na stanowiskach roboczych - pracujący przy zbieraniu materiału do badań i przeradzaniu badań	3
Razem	6

Po dniu 31.12.2020 rok umowy zlecenia z 2 osobami nie zostały przedłużone a jedna umowa zlecenia została rozwiązana.

4) Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

W okresie od 01.01.2020-31.12.2020 wypłacono:

- członkom zarządu wynagrodzenie w kwocie 152 694,48 zł brutto.

5) Kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Pozycja ta nie występuje.

6) Wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało zbadane przez firmę audytorską B-think Audit Sp. z o.o. na podstawie umowy podpisanej dnia 21.04.2021 rok.

Wynagrodzenie podmiotu przeprowadzającego badanie wypłacone lub należne za rok obrotowy wynosi:

a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	14 000,00 zł
b) inne usługi atestacyjne	0,00 zł
c) usługi doradztwa podatkowego	0,00 zł
d) pozostałe usługi	0,00 zł

6.**1) 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.**

Pozycja ta nie występuje.

2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

Dnia 16.02.2021 rok Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników URTESTE Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w URTESTE Spółka Akcyjna oraz o podwyższeniu kapitału zakładowego z 12 200,00 zł do 100 000,00 zł. Kapitał w wysokości 100 000,00 zł składa się 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Udziały w podwyższanym kapitale zostały przyznana wspólnikom spółki przekształcanej pod firmą URTESTE Sp. z o.o. proporcjonalnie w stosunku do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki i zostały w całości pokryte majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 02.03.2021 rok przekształcenie zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Dnia 26.04.2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy URTESTE S.A. pojęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z 100 000,00 zł do 102 458,80 zł poprzez emisję 24588 24.588 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Cena emisyjna akcji B wynosi 91,51 zł za jedną akcję tj. 2 250 047,88 zł za 24.588 akcji serii B. Akcje serii B w drodze subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, skierowanej do TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji, która objęła wszystkie 24.588 akcje serii B.

Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji SERII B zostanie wniesiona na kapitał zapasowy spółki pod firmą URTETE S.A. W dniu 10.05.2021 rok podwyższenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał spółki pod firmą URTESTE Spółka Akcyjna wynosi 102 458,80 złotych i dzieli się na:

- a. 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja
- b. 24.588 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

Sprawdzanie finansowe spółki URTESTE Sp. z o.o. zostało sporządzone dnia 08.01.2021 rok następnie w dniu 01.03.2021 zostało zatwierdzone i złożone w Krajowym Rejestrze Sadowym. W dniu 21.04.2021 rok została podpisana umowa z firmą audytorską B-think Audit Sp. z o.o. na badanie sprawozdania finansowego za 2020 rok. W wyniku ustaleń przed badaniem i wprowadzonych korekt do sprawozdania finansowego za 2020 rok zostały wprowadzone poniższe zmiany:

A. Zmiany dotyczące sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

W wyniku badania spółka uzupełnia sprawozdanie finansowe o rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz uzupełniła wprowadzenie i dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania o dane, które są wymagane dla podmiotów które nie mogą korzystać z uproszczeń zgodnie z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

B. Zmiany pozycji w bilansie sporządzanym na dzień 31.12.2020 rok oraz rachunku zysków strat za okres od 01.01.2020 rok do 31.12.2020 rok powstałe w wyniku wprowadzonych korekt:

- a) Korekty w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres 01.01.2020-31.12.2020:
- zmniejszenie zmiany stanu produktów z kwoty 979 487,25 zł do kwoty 690 786,12 zł tj. o kwotę 288 701,13 zł co spowodowało zwiększenie straty brutto z kwoty (-) 241 522,23 zł do kwoty (-) 530 223,36 zł tj. o kwotę (-) 288 701,13 zł;

Zmiana jest spowodowana korektą nakładów na prace rozwojowe.

Na dzień 31.12.2020 r. w spółce prowadzone były 3 projekty, 2 z nich były na etapie prac rozwojowych (biomarker raka trzustki - PANURI i biomarker raka prostaty – EASY-TEST), natomiast trzeci projekt jest na etapie prac badawczych (FINDER).

Na dzień bilansowy spółka poniosła nakłady na prace badawcze i rozwojowe w łącznej kwocie 977 103,86 zł w tym:

- na projekt badawczy o nazwie FINDER kwota 286 397,02 zł
- na projekt rozwojowy o nazwie PANURI kwota 309 244,65 zł
- na projekt rozwojowy o nazwie EASY-TEST kwota 381 462,19 zł

W wyniku badania sprawozdania część kosztów dotycząca projektu badawczego FINDER została odniesiona na koszty roku 2020. Różnica pomiędzy kwotą 286 397,02 zł (kosztami projektu badawczego FINDER) a kwotą korekty 288 701,13 zł powstała w wyniku odniesienia na koszty okresu różnic kursowych w kwocie 2 304,11 zł, które po ostatecznej decyzji zarządu nie zwiększyły wartości żadnego z prowadzonych projektów i zostały także odniesione na koszty roku 2020.

- b) Korekty w bilansie sporządzanym na dzień 31.12.2020 rok:
- korekta w aktywach dotycząca danych porównawczych za rok poprzedni dotycząca kwoty niewniesionych wkładów na kapitał zakładowy. W pierwszej wersji kwota niewniesionych wkładów w wysokości 950 000,00 zł wykazana została w aktywach w poz. A. II 3 c) inne należności krótkoterminowe. Po korekcie kwota ta została wykazana w aktywach bilansu w poz. C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy;
 - korekta w aktywach w poz. A. V. 2 długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z kwoty 979 407,97 zł do kwoty 0,00 zł w wyniku przeniesienia wszystkich rozliczeń międzyokresowych do poz. B. IV krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe;
 - korekta w aktywach w poz. B. IV krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zwiększenie pozycji z kwoty 79,28 zł do kwoty 690 786,12 zł tj. o 690 706,84 zł (tj. o dwa projekty rozwojowe PANURI 309 244,65 zł oraz EASY-TEST 381 462,19 zł).
 - korekta w pasywach bilansu w poz. A. VI Zysk (strata) netto z kwoty (-) 241 522,23 zł do kwoty (-) 530 223,36 zł tj. o (-) 288 701,13 zł
 - oraz korekta innych pozycji wynikająca z sumowania się pozycji dotyczących w/w korekt, a w szczególności zmiana kwoty w pasywach w poz. A Kapitał (fundusz) własny do kwoty 1 365 040,26 zł a także sumy aktywów bilansu i pasywów bilansu, które ostatecznie po badaniu sprawozdania finansowego za 2020 wynoszą 1 383 246,81 zł.

4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy sporządzone jest za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 rok.

Sprawozdania finansowe za rok poprzedni było pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki i obejmowało okres od 24.04.2019 rok do 31.12.2019 rok.

7.

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Spółka nie posiada zaangażowania w kapitale innych spółek.

4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
Nie dotyczy.

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji.
Nie dotyczy.

c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno - finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym,
Nie dotyczy.

d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.
Nie dotyczy.

5) Informacje o:

a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
Nie dotyczy.

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
Nie dotyczy.

6) Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy.

8. Wyjaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Spółka w roku obrotowym nie łączyła się z innymi jednostkami.

9. 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

również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę

10. Podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów jednostki

Dane dotyczące pracowników i organów jednostki przed przekształceniem

A) Na dzień 31.12.2020 rok spółka nie zatrudniała pracowników etatowych.

B) Organy jednostki przed przekształceniem tj. URTESTE Sp. z o.o.:

1. Organ uprawniony do reprezentacji podmiot: Zarząd

Dane osób wchodzących w skład organu: Adam Jerzy Lesner – Członek Zarządu

Tomasz Jan Kostuch – Członek Zarządu

2. Zgromadzenie wspólników – dane wspólników:

ADAM LESNER	- 64 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 3.200,00 ZŁOTYCH
NATALIA GRUBA	- 56 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.800,00 ZŁOTYCH
TWITI INVESTMENTS LIMITED	- 44 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.200,00 ZŁOTYCH
GRZEGORZ STEFAŃSKI	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH
TOMASZ KOSTUCH	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH

Dane dotyczące pracowników i organów jednostki po przekształceniu

A) Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok spółka nie zatrudnia pracowników etatowych.

B) Organy jednostki po przekształceniu tj. URTESTE S.A.

1. Organ uprawniony do reprezentacji podmiot: Zarząd

Dane osób wchodzących w skład organu: Stefański Grzegorz – Prezes Zarządu

Tomasz Jan Kostuch – Członek Zarządu

2. Zgromadzenie Akcjonariuszy – dane akcjonariuszy

Lp.	Imię i nazwisko /nazwa	Kod emisji	Liczba akcji	Liczba głosów
1.	GRUBA NATALIA	S91001A	209 018	209 018
2.	KOSTUCH TOMASZ	S91001A	184 422	184 422
3.	LESNER ADAM	S91001A	241 808	241 808
4.	STEFANŃSKI GRZEGORZ	S91001A	184 422	184 422
5.	TWITI INVESTMENTS LIMITED	S91001A	180 330	180 330
6.	TWITI INVESTMENTS LIMITED	S91002B	24 588	24 588
Łączna liczba			1 024 588	1 024 588

3. Organ nadzoru – Rada Nadzorcza

Dane osób wchodzących w skład organu:

Stefańska Małgorzata

Kościak Sławomir

Kostuch Maciej

Gruba Karol

Wysocka Magdalena

11. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie występują.

12. Informacje wynikające ze stosowania Rozporządzenia Ministra Finansów dot. wyceny instrumentów finansowych (art. 44):

Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. poniższe aktywa finansowe. Zobowiązania finansowe nie wystąpiły.

Dane w złotych				
Wyszczególnienie	2020-12-31	2019-12-31	Charakterystyka	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	427 349,62	173 261,77	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	Nie dotyczy

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Objaśnienie do każdej kategorii aktywów finansowych przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych

Wystąpiły jedynie aktywa finansowe w postaci środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej.

Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

Zagadnienie nie wystąpiło.

Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględnienia wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku, gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Gdańsk, dnia 04.06.2021

Sporządziła: Karolina Łuszczak

Zarząd:

Grzegorz Stefański – Prezes Zarządu

Tomasz Kostuch – Członek Zarządu

6.2 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

The logo for B-think, featuring a stylized 'B' with a horizontal line through its middle, followed by the word 'think' in a lowercase sans-serif font.A large rectangular area filled with a grid of small, light gray dots, serving as a background for the title.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

URTESTE SP. Z O.O.

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 R.

Sprawozdanie zawiera 4 strony

Poznań, dnia 4 czerwca 2021 r.

think **big**, think **business****B+think****SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA****Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej URTESTE S.A.****Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego*****Opinia***

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego **URTESTE sp. z o. o.** z siedzibą w Gdańsku (dalej „Spółka”, „Jednostka”) sporządzonego na potrzeby Memorandum Informacyjnego/Dokumentu Informacyjnego, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazujący sumę bilansową w wysokości 1 383 246,81 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujący stratę netto w wysokości 530 223,36 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w wysokości 169 776,64 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 254 087,85 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia, („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, 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) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową Jednostki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

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 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 sprawozdania finansowego”.

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 sprawozdań 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

think **big**, think **business**

B+think

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.

Objaśnienie – forma sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe, o którym wydajemy naszą opinię, różni się od rocznego, statutowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020, które zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników dnia 1 marca 2021 roku i złożone następnie do Krajowego Rejestru Sądowego. Statutowe sprawozdanie finansowe za rok 2020 nie podlegało obowiązkowemu badaniu i zostało sporządzone w formie uproszczonej przewidzianej w Ustawie o rachunkowości. Na potrzeby Memorandum Informacyjnego/Dokumentu Informacyjnego, Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe w formie i według zasad obowiązujących podmioty notowane na rynku NewConnect. W nocy nr 6.3 Zarząd Spółki przedstawił szczegółowy opis dokonanych zmian w stosunku do rocznego, statutowego sprawozdania finansowego za rok 2020.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

B-think

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, 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 wniosek 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 sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Marcin Hauffa

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 4 czerwca 2021 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 3 strony.

6.3 Wybrane dane finansowe za I kwartał 2021 r. (dane nieaudytowane, według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta)

URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA
UL. STARODWORSKA 1
80-137 GDANSK
NIP: 5833355988

BILANS
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.03.2021

AKTYWA

jednostka obliczeniowa: PLN

+/-	Poz.		Nazwa pozycji	Stan na 2021-03-31	Stan na 2020-12-31	Stan na 2020-03-31
-	A		Aktywa trwałe	59 806,39	64 836,07	35 070,93
-	I		Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
	1		Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
	2		Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
	3		Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
	4		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
-	II		Rzeczowe aktywa trwałe	59 806,39	64 836,07	35 070,93
-	1		Środki trwałe	59 806,39	64 836,07	35 070,93
	a)		grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b)		budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
	c)		urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
	d)		środki transportu	0,00	0,00	0,00
	e)		inne środki trwałe	59 806,39	64 836,07	35 070,93
	2		Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
	3		Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
-	III		Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1		Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	2		Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00	0,00
	3		Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
-	IV		Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1		Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
	2		Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
-	3		Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-	a)		w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	-(1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	-(2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	-(3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	-(4)		inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-	b)		w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00	0,00
	-(1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	-(2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	-(3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	-(4)		inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-	c)		w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	-(1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	-(2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	-(3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	-(4)		inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	4		Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	1		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
	2		Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

-	B				Aktywa obrotowe	1 789 264,07	1 318 410,74	933 906,49
-	I				Zapasy	0,00	0,00	0,00
		1			Materiały	0,00	0,00	0,00
		2			Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
		3			Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
		4			Towary	0,00	0,00	0,00
		5			Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
-	II				Należności krótkoterminowe	283 923,04	200 275,00	98 723,39
-		1			Należności od jednostek powiązanych	13 675,00	0,00	0,00
-		a)			z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
			(-1)		do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
			(-2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		b)			inne	13 675,00	0,00	0,00
-		2			Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiad	0,00	0,00	0,00
-		a)			z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
			(-1)		do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
			(-2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		b)			inne	0,00	0,00	0,00
-		3			Należności od pozostałych jednostek	270 248,04	200 275,00	98 723,39
-		a)			z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
			(-1)		do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
			(-2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		b)			z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych ora	260 233,05	190 275,00	87 943,39
		c)			inne	10 014,99	10 000,00	10 780,00
		d)			dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
-	III				Inwestycje krótkoterminowe	391 148,31	427 349,62	835 183,10
-		1			Krótkoterminowe aktywa finansowe	391 148,31	427 349,62	835 183,10
-		a)			w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
			(-1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
			(-2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
			(-3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
			(-4)		inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-		b)			w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
			(-1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
			(-2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
			(-3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
			(-4)		inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-		c)			środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	391 148,31	427 349,62	835 183,10
			(-1)		środki pieniężne w kasie i na rachunkach	391 148,31	427 349,62	835 183,10
			(-2)		inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
			(-3)		inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
		2			Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	IV				Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 114 192,72	690 786,12	0,00
	C				Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
	D				Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Suma						1 849 070,46	1 383 246,81	968 977,42

PASywa

+/-	Poz.		Nazwa pozycji	Stan na 2021-03-31	Stan na 2020-12-31	Stan na 2020-03-31
-	A		Kapitał (fundusz) własny	1 233 822,04	1 365 040,26	957 405,17
	I		Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	12 000,00	12 000,00
-	II		Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 553 741,39	1 883 063,62	1 548 000,00
*		-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością	1 553 741,39	1 883 063,62	0,00
-	III		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
*		-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
-	IV		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	200,00	0,00
*		-(1)	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
*		-(2)	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	V		Zysk (strata) z lat ubiegłych	-288 701,13	0,00	-364 736,38
	VI		Zysk (strata) netto	-131 218,22	-530 223,36	-237 858,45
	VII		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość	0,00	0,00	0,00
-	B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	615 248,42	18 206,55	11 572,25
-	I		Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
	1		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
-	2		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
		-(1)	długoterminowa	0,00	0,00	0,00
		-(2)	krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
-	3		Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
		-(1)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00
		-(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	II		Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1		Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	2		Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaan	0,00	0,00	0,00
-	3		Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
	a)		kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b)		z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c)		inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d)		zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	e)		inne	0,00	0,00	0,00
-	III		Zobowiązania krótkoterminowe	615 248,42	18 206,55	11 572,25
-	1		Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	496 992,00	0,00	0,00
-	a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
		-(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)		inne	496 992,00	0,00	0,00
-	2		Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka	0,00	0,00	0,00
-	a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
		-(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)		inne	0,00	0,00	0,00
-	3		Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	118 256,42	18 206,55	11 572,25
	a)		kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b)		z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c)		inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
-	d)		z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	94 758,42	8 899,81	4 471,97
		-(1)	do 12 miesięcy	94 758,42	8 899,81	4 471,97
		-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e)		zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
	f)		zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g)		z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	23 498,00	9 306,74	7 100,28
	h)		z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
	i)		inne	0,00	0,00	0,00
	4		Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
-	IV		Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	1		Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
-	2		Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
		-(1)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00
		-(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Suma				1 849 070,46	1 383 246,81	968 977,42

URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA
 UL. STARODWORSKA 1
 80-137 GDANSK
 NIP: 583335988

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
za okres 01.01.2021-31.03.2021

jednostka obliczeniowa: PLN

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Za okres 01.01.2021 - 31.03.2021	Za okres 01.01.2020 - 31.03.2020
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w t	423 406,60	0,00
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia	423 406,60	0,00
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednos	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
-	B	Koszty działalności operacyjnej	554 597,78	240 473,34
	I	Amortyzacja	5 029,68	2 391,21
	II	Zużycie materiałów i energii	10 856,03	67 837,47
	III	Usługi obce	412 184,05	84 044,35
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 175,00	350,00
*	-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	122 379,00	79 744,68
-	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	1 146,88	3 387,80
*	-	emerytalne	546,56	1 634,28
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 827,14	2 717,83
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-131 191,18	-240 473,34
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	0,49	0,10
	I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Dotacje	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	IV	Inne przychody operacyjne	0,49	0,10
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	0,67	0,94
	I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	0,67	0,94
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-131 191,36	-240 474,18
-	G	Przychody finansowe	0,00	4 723,91
-	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
* -	a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
*	-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
* -	b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
*	-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	II	Odsetki, w tym:	0,00	4 723,91
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
*	-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
	V	Inne	0,00	0,00
-	H	Koszty finansowe	26,86	2 108,18
-	I	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
*	-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
*	-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
	IV	Inne	26,86	2 108,18
	I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-131 218,22	-237 858,45
	J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
	K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ	0,00	0,00
	L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-131 218,22	-237 858,45

URTESTE S.A.
UL. STARODWORSKA 1
80-137 GDAŃSK
NIP: 5833355988
(dane jednostki)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2021-31.03.2021

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: PLN

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.01.2021-31.03.2021	rok poprzedni 01.01.2020-31.03.2020
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-131 218,22	-237 858,45
II.	Korekty razem	-404 983,09	-50 220,22
1.	Amortyzacja	5 029,68	2 391,21
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-83 648,04	-20 239,39
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	97 041,87	-32 449,62
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-423 406,60	77,58
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-536 201,31	-288 078,67
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	500 000,00	950 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	950 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	500 000,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	500 000,00	950 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-36 201,31	661 921,33
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-36 201,31	661 921,33
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	427 349,62	173 261,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	391 148,31	835 183,10
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Memorandum Informacyjne

URTESTE S.A.
 UL. STARODWORSKA 1
 80-137 GDAŃSK
 NIP: 5833355988
 (dane jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2021-31.03.2021

jednostka obliczeniowa: PLN

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.01.2021-31.03.2021	rok poprzedni 01.01.2020-31.03.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 365 040,26	1 195 263,62
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 365 040,26	1 195 263,62
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 000,00	11 250,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	88 000,00	750,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	88 000,00	750,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	- wpisanie w KRS wniesionych w roku poprzednim udziałów na kapitał zakładowy	200,00	750,00
	- podwyższenia kapitału w związku z przekształceniem URTESTE Sp. z o.o. w URTESTE S.A.	87 800,00	0,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00	12 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 883 063,62	1 548 000,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-329 322,23	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	329 322,23	0,00
	- pokrycia straty	241 522,23	0,00
	- pokrycia kapitału URTESTE S.A. z majątku spółki przekształcanej URTESTE Sp. z o.o.	87 800,00	0,00
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 553 741,39	1 548 000,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

Memorandum Informacyjne

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	200,00	750,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-200,00	-750,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	200,00	750,00
	- wpisanie w KRS w roku bieżącym wniesionych w roku poprzednim wkładów na kapitał zakładowy	200,00	750,00
	-		
	Memorandum Informacyjne		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-533 223,36	0,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-530 223,36	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-530 223,36	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-364 736,38
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	364 736,38
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	241 522,23	0,00
	- pokrycie straty z kapitału zapasowego	241 522,23	0,00
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-288 701,13	-364 736,38
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-288 701,13	-364 736,38
6.	Wynik netto	-131 218,22	-237 858,45
	a) zysk netto		
	b) strata netto	131 218,22	237 858,45
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 233 822,04	957 405,17
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 233 822,04	957 405,17

7. ZAŁĄCZNIKI

7.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.06.2021 godz. 11:59:06

Numer KRS: 0000886944

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		02.03.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	4	Data dokonania wpisu	10.05.2021
	Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/9508/21/357		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 383394663, NIP: 5833355988
3.Firma, pod którą spółka działa	URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat GDAŃSK, gmina GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
2.Adres	ul. STARODWORSKA, nr 1, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-137, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.URTESTE.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	16.02.2021 ROKU, AKT NOTARIALNY REP. A NR 1843/2021, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA AGNIESZKĘ ZAPARTY, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU (80-394), PRZY UL. KOŁOBRZESKIEJ 12
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 26.04.2021 ROKU, REPERTORIUM A NR 3710/2021, SPORZĄDZONY

	RRZEZ AGNIESZKĘ ZAPARTY NOTARIUSZ W GDAŃSKU, W KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU, PRZY UL. KOŁOBRZESKIEJ 12. UCHWAŁĄ NR 3 Z DNIA 26.04.2021 ROKU ZMIENIONO §6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. UCHWAŁĄ NR 4 Z DNIA 26.04.2021 ROKU UCHYLONO CAŁĄ TREŚĆ STATUTU I PRZYJĘTO NOWĄ.
--	--

Rubryka 5

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ URTESTE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ NA MOCY UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI Z DNIA 16.02.2021 ROKU. UCHWAŁA ZAPROTOKOŁOWANA ZOSTAŁA W AKCIE NOTARIALNYM Z DNIA 16.02.2021 ROKU, REPERTORIUM A NR 1843/2021 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ AGNIESZKĘ ZAPARTY, W KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU UL. KOŁOBRZESKA 12, 80-394 GDAŃSK
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

Podrubryka 1

Podmioty, z których powstała spółka

1	1.Nazwa lub firma	URTESTE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000786697
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	383394663
	6.Numer NIP	5833355988

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	102 458,80 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1024588

4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	102 458,80 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII B
	2.Liczba akcji w danej serii	24588
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, JAK I ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STEFAŃSKI
	2.Imiona	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL/REGON	70070701673
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w	NIE

	czynnościach?	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOSTUCH
	2.Imiona	TOMASZ JAN
	3.Numer PESEL/REGON	70062404054
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	STEFAŃSKA
		2.Imiona	MAŁGORZATA
		3.Numer PESEL	92111110220
	2	1.Nazwisko	KOŚCIAK
		2.Imiona	SŁAWOMIR
		3.Numer PESEL	84082514930
	3	1.Nazwisko	KOSTUCH
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL	83031302916
	4	1.Nazwisko	GRUBA
		2.Imiona	KAROL
		3.Numer PESEL	89102208213
	5	1.Nazwisko	WYSOCKA
		2.Imiona	MAGDALENA
		3.Numer PESEL	79031011224

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	2	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

3

71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

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

31.12.2021

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 09.06.2021

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

7.2 Statut Emitenta**STATUT SPÓŁKI
URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA****POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 1.**

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: URTESTE Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy URTESTE S.A. oraz może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Gdańsk.

§ 3.

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Założycielami Spółki są: Adam Jerzy Lesner, Natalia Agata Gruba, Tomasz Jan Kostuch, Grzegorz Stefański oraz TWITI INVESTMENTS LIMITED.

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) 72.11. Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii;
 - b) 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
 - c) 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - d) 71.20.B. – Pozostałe badania i analizy techniczne.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.
3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE**§ 6.**

-
1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 102.458,80 zł (słownie: sto dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych 80/100) i dzieli się na:
 - a) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja;
 - b) 24.588 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.
 2. Kapitał zakładowy Spółki do kwoty 100.000,00 (słownie: sto tysięcy złotych 00/100 gr) został pokryty w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku. Wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii A przyznane zostały wspólnikom spółki pod firmą URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku proporcjonalnie w stosunku do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, o wartości 1.653.741,39 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące siedemset czterdzieści jeden złotych 39/100), przed zarejestrowaniem przekształcenia. Nadwyżka wartości wniesionych wkładów ponad wartość nominalną obejmowanych akcji zostanie zgromadzona na kapitale zapasowym Spółki.
 3. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
 4. Może być dokonana zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
 5. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku emisji nowych akcji, dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.
 6. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa objęcia nowych akcji oraz warianty subskrypcyjne, jak również inne papiery wartościowe.

Umarzanie akcji.

§ 7.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.
3. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.
4. W przypadku umorzenia dobrowolnego przeprowadzanego na podstawie 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, realizowana jest następująca procedura:
 - a) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi rodzaj i liczbę akcji, które będą podlegały nabyciu celem umorzenia lub sposób określenia liczby akcji (w tym upoważnienie dla Zarządu do określenia liczby akcji), wysokość (w tym minimalną lub maksymalną wysokość) wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za nabywane akcje lub sposób jego określenia (w tym upoważnienie dla Zarządu do określenia ceny akcji) bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę (lub upoważnienie dla Zarządu do określenia warunków i terminów), w tym kapitał służący sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji;
 - b) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;
 - c) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji nabytych celem umorzenia oraz o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie statutu Spółki;

-
- d) przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych.

III. ORGANY SPÓŁKI

§ 8.

Organami Spółki są:

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

Walne Zgromadzenie

§ 9.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, w miejscu wskazanym szczegółowo w ogłoszeniu o jego zwołaniu.

§ 10

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (słownie: sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
3. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany terminie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
5. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ustępu poniższego.
6. Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Żądanie takie powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, o którym mowa w ustępie poprzedzającym, powinno zostać zwołane w terminie 2 (dwóch) tygodni od momentu zgłoszenia wniosku przez uprawnione podmioty na dzień przypadający nie później niż 2 miesiące od dnia złożenia wniosku.
8. 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.

§ 11.

-
1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
 2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący albo Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
 3. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

§ 12.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych, wymagają następujące sprawy:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
 - b) podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty;
 - c) udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
 - d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - e) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - f) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia;
 - g) zmiana przedmiotu działalności Spółki;
 - h) zmiana Statutu Spółki;
 - i) likwidacja Spółki, połączenie Spółki z innym podmiotem, podział Spółki;
 - j) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
 - k) zawarcie umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem Spółki albo na rzecz którejkolwiek z tych osób;
 - l) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami, postanowieniami niniejszego Statutu oraz wnoszone przez Radę Nadzorczą lub Zarząd.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 13.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie przewidują warunków surowszych.
2. Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

§ 14.

Szczegółowy przebieg obrad Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia przyjęty przez Walne Zgromadzenie; w tym trybie następują też wszelkie zmiany tego regulaminu.

Rada Nadzorcza

§ 15.

-
1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (słownie: pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej, czteroletniej kadencji. Walne Zgromadzenie każdorazowo określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji.
 2. 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, gdy Walne Zgromadzenie nie ustali w formie uchwały liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, Rada Nadzorcza liczy 5 (pięciu) członków.
 3. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie 5 (pięciu) członków, jeżeli Walne Zgromadzenie uprzednio nie ustaliło większej ich liczby.
 4. Rada Nadzorcza, w której skład w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków niż w liczbie określonej przez Walne Zgromadzenie, jednakże co najmniej 5 (pięciu), jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał.
 5. 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 powołani przez Walne Zgromadzenie, w liczbie stanowiącej co najmniej połowę składu Rady, mogą dokonać kooptacji nowego członka lub członków Rady Nadzorczej w drodze zgodnych pisemnych oświadczeń złożonych Spółce. Dokooptowany członek Rady Nadzorczej pełni swoją funkcję do czasu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie lub powołania w jego miejsce nowego członka Rady Nadzorczej.
 6. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona w głosowaniu tajnym Przewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej mogą powołać także Wiceprzewodniczącego. Wybór dokonuje się bezwzględną większością głosów obecnych na zebraniu członków Rady Nadzorczej.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, oraz powierzanie im określonych funkcji, w tym Prezesa Zarządu,
 - b) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
 - c) ustalanie liczby członków Zarządu;
 - d) ustalanie zasad i warunków zatrudnienia i wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania;
 - e) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
 - f) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tej oceny;
 - g) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
 - h) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;

-
- i) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa lub udziału w tych prawach;
 - j) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy;
 - k) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi;
 - l) zatwierdzanie planów dotyczących rozwoju Spółki;
 - m) wyrażanie zgody na zawarcie transakcji z podmiotami powiązanymi ze Spółką w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, której wartość przekracza 5% sumy aktywów wykazanych w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;
 - n) wyrażanie zgody na rozporządzenie, w inny sposób aniżeli poprzez udzielenie licencji niewyłącznej, prawami do projektów B+R (badania i rozwój) lub innymi prawami własności intelektualnej o wartości rozporządzenia przewyższającej 2.000.000 zł (dwa miliony złotych);
 - o) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu lub przedłożone Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Rada Nadzorcza może powoływać komisje lub komitety, zarówno stałe jak i do wyjaśnienia poszczególnych kwestii – określając organizację, sposób działania i szczegółowe kompetencje tych komisji i komitetów – o ile przedmiot prac danej komisji lub komitetu mieści się w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej.

§ 17.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Rada Nadzorcza działa kolegiałnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych wobec Spółki.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie w miarę potrzeb, jednakże nie rzadziej niż 3 (słownie: trzy) razy w roku obrotowym.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy, na wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd Spółki w terminie 30 (słownie: trzydziestu) dni od dnia wyboru członków Rady Nadzorczej. W braku możliwości zwołania posiedzenia przez Zarząd, prawo zwołania pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej przysługuje każdemu z członków Rady Nadzorczej.
3. Zwołane posiedzenie winno odbyć się nie później niż w terminie dwóch tygodni od daty złożenia wniosku lub żądania, o którym mowa w ust. 2. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
4. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, zawierające datę, miejsce i proponowany porządek obrad, powinno zostać wysłane listem poleconym lub pocztą elektroniczną co najmniej na 5 (słownie: pięć) dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej. Uchwały w przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosił w tej sprawie sprzeciwu.
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub w formie wiadomości mailowej lub złożą podpisy na liście obecności.
6. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu, chyba że Rada Nadzorcza postanowi inaczej. Rada Nadzorcza może zaprosić do udziału w posiedzeniu także inne osoby.

-
7. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący, a w razie jego nieobecności – Wiceprzewodniczący. W razie nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, posiedzeniom Rady przewodniczy członek Rady Nadzorczej wskazany przez Radę.
 8. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można brać udział przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Z przebiegu głosowania w przedmiotowym trybie sporządza się protokół, który podpisany jest przez wszystkich uczestników. Przebieg takiego posiedzenia Rady Nadzorczej może być utrwalony na nośniku elektronicznym.

§ 19.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
3. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
4. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały także poza posiedzeniem, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji, wideokonferencji lub poczty elektronicznej. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie określonym w niniejszym ustępie zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej, który określa także sposób i termin oddania głosu.

§ 20.

1. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie oraz zwrot kosztów w tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia z tytułu członkostwa w Radzie. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej.

§ 21.

Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa regulamin Rady Nadzorczej, przyjęty przez Radę Nadzorczą i podlegający zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie; w tym trybie następują też wszelkie zmiany tego regulaminu.

Zarząd

§ 22.

1. Zarząd Spółki składa się od 1 (słownie: jednego) do 5 (słownie: pięciu) członków
2. Liczbę członków Zarządu danej kadencji ustala Rada Nadzorcza.
3. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu, a także może powierzyć danemu członkowi Zarządu funkcję Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu.
4. Rada Nadzorcza może zmienić liczbę członków Zarządu w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie z jednoczesnym dokonywaniem odpowiednich zmian w składzie Zarządu.

-
5. Kadencja członka Zarządu trwa 5 (słownie: pięć) lat. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.

§ 23.

1. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

§ 24.

Do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.

§ 25.

1. Uchwały Zarządu mogą być powzięte na posiedzeniu, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
2. Posiedzenie Zarządu może się odbyć także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu w nim uczestniczą i nikt nie zgłosił sprzeciwu co do jego odbycia się.
3. W przypadku podejmowania uchwał poza posiedzeniem, w szczególności w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość, uchwała może zostać powzięta, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści planowanej uchwały.
4. O podejmowaniu uchwał w trybie określonym w ustępie poprzedzającym decyduje Prezes Zarządu, określając jednocześnie sposób i termin oddania głosu.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 26.

Członek Zarządu Spółki nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji lub prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

§ 27.

1. Szczegółowy tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu oraz wewnętrzny podział obowiązków, może określać Regulamin Zarządu.
2. Regulamin Zarządu jest uchwalany przez Zarząd i wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą; w tym trybie następują też wszelkie zmiany tego regulaminu.

IV. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 28.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wskazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

-
2. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, a jeśli akcje nie są całkowicie pokryte, proporcjonalnie do wysokości dokonanych wpłat na akcje.
 3. Dzień według którego ustala się liczbę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
 4. Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, dokonywać wypłat zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 29.

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8% (słownie: osiem procent) zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 (słownie: jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
2. Spółka może tworzyć inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). O użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

§ 30.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy zakończy się w dniu 31 grudnia 2021 r.

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 31.

W przypadku likwidacji Spółki, likwidatorami będą członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

§ 32.

W sprawach nieuregulowanych Statutem, mają zastosowanie obowiązujące prawa, w tym przepisy Kodeksu spółek handlowych.

7.3 Tekst Uchwały Emisyjnej

Zmiana Statutu w zakresie dotyczącym §6 ust. 1, wynikająca z Uchwały Emisyjnej wejdzie w życie z dniem zarejestrowania zmiany przez sąd rejestrowy

UCHWAŁA NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku

z dnia 7 czerwca 2021 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§1.

5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Urteste Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 431, art. 432 i art. 433 Kodeksu spółek handlowych, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 9.520 zł (dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia złotych), tj. z kwoty 102.458,80 zł (sto dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) do kwoty nie wyższej niż 111.978,80 zł (sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) („**Podwyższenie Kapitału Zakładowego**”).
6. Podwyższenie Kapitału Zakładowego dokonane zostanie poprzez emisję nie więcej niż 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) zwykłych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii C**”).
7. Akcje Serii C będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”).
8. Akcje Serii C zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.) („**Kodeks spółek handlowych**”), z uwzględnieniem art. 440 § 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Oferta Publiczna**”). Zakładane wpływy brutto Spółki z tytułu Oferty Publicznej Akcji Serii C, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, nie będą mniejsze niż 1.000.000,00 euro (jeden milion euro) i nie przekroczą 2.500.000,00 euro (dwa miliony pięćset tysięcy euro), w związku z tym Oferta Publiczna prowadzona będzie na podstawie memorandum informacyjnego,

o którym mowa w art. 37b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”).

§2.

Akcje Serii C mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

§3.

Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe będą uczestniczyć te Akcje Serii C, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy.

§4.

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii C. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C, która to opinia stanowi załącznik do niniejszej uchwały. Zgodnie z opinią Zarządu, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliło się do niej i przyjmuje jej poniższy tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy.

*„Zarząd Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie 433 §2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.), niniejszym postanawia przedstawić akcjonariuszom uczestniczącym w Walnym Zgromadzeniu Spółki następującą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii C („**Akcje Serii C**”) w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C.*

III. Uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C w całości.

Akcje Serii C zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze oferty publicznej. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji Akcji Serii C 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 C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy, w związku z czym dojdzie do większego rozproszenia akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie spełnienie kryteriów wprowadzenia Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IV. Sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C.

Cena emisyjna Akcji Serii C 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 C.

Z powyższych względów, pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C w całości, leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.”

§5.

5. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Serii C, w tym do:
 - d) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C, a także ustalenia przedziału cenowego na potrzeby procesu budowania księgi popytu oraz ceny maksymalnej;
 - e) określenia terminu lub terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii C;
 - f) określenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii C.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii C.
7. Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o zawieszeniu jej przeprowadzenia w każdym czasie, z tym, że od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii C podjęcie decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o zawieszeniu jej przeprowadzenia może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej, Zarząd może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia Oferty Publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz podany do wiadomości publicznej w przyszłości.
8. Upoważnia się Zarząd do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowy oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

§6.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:
 - d) postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 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 wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu na tym rynku,
 - e) działając na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 1) oraz 3) w zw. z art. 5 ust. 8 Ustawy o Obrocie, postanawia o dematerializacji Akcji Serii C, a także upoważnia Zarząd do zawarcia w imieniu Spółki umowy o rejestrację Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.(„KDPW”),
 - f) upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, KDPW, a także odpowiednich organów nadzoru, związanych z:

-
- ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków; oraz
 - zarejestrowaniem Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;
 - przeprowadzeniem Oferty Publicznej Akcji Serii C.

§7.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 111.978,80 zł (słownie: sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- d) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,*
- e) 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,*
- f) nie więcej niż 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”*

§8.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu Spółki dokonane na podstawie §7 niniejszej Uchwały.

§9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, iż zmiany Statutu Spółki wymagają zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.

7.4 Uchwała w sprawie emisji Warrantów

Zmiana Statutu w zakresie dotyczącym §6 ust. 1a, wynikająca z Uchwały w sprawie emisji Warrantów wejdzie w życie z dniem zarejestrowania zmiany przez sąd rejestrowy

UCHWAŁA NR 6 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku

z dnia 7 czerwca 2021 roku

w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na podstawie art. 448 oraz art. 453 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

EMISJA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH

1. W celu wykonania umowy zawartej z Panem Marcinem Szubą będącym doradcą Spółki w procesie przeprowadzenia oferty publicznej akcji Spółki oraz wprowadzenia akcji Spółki do obrotu alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („**Doradca**”), Spółka postanawia o emisji nie więcej niż 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („**Warranty**”).
2. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej Spółki serii D na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje**”).
3. Warranty emitowane są nieodpłatnie i nie posiadają ceny emisyjnej.
4. Warranty nie mają formy dokumentu i zostaną zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”). Warranty są niezbywalne.
5. Warranty podlegają dziedziczeniu. Spadkobiercy posiadacza Warrantu zobowiązani są do wskazania Spółce osoby upoważnionej do wykonywania prawa do objęcia Akcji z Warrantów.
6. Warranty zostaną zaoferowane Doradcy pod warunkiem przeprowadzenia przez Spółkę oferty publicznej akcji serii C oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie akcji Spółki serii C – w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r.
7. Spółka złoży Doradcy pisemną ofertę objęcia Warrantów w terminie 30 dni od dnia ziszczenia się warunku opisanego w ust. 6, nie później jednak niż do dnia 30 stycznia 2022 r.

-
8. Wykonanie praw z Warrantu wymaga: (i) opłacenia gotówką ceny emisyjnej określonej w § 2 ust. 4, oraz (ii) złożenia prawidłowo wypełnionego oświadczenia o objęciu Akcji na formularzu przygotowanym przez Spółkę w trybie art. 451 KSH.
 9. Objęcie Akcji w ramach wykonania praw z Warrantów może nastąpić w terminie do dnia 28 lutego 2022 roku. Po upływie terminu na objęcie Akcji w ramach wykonania praw z Warrantów, prawa z Warrantów wygasają. Warranty wygasają również wskutek wykonania inkorporowanego w nich prawa do objęcia Akcji.
 10. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia niniejszym Zarząd i Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją Warrantów, w szczególności do zawarcia umowy o rejestrację Warrantów w depozycie KDPW.

§ 2

WARUNKOWE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. W celu przyznania posiadaczowi Warrantów praw do objęcia Akcji w kapitale zakładowym Spółki, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy o kwotę nie wyższą niż 2.049,20 zł (dwa tysiące czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa) Akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji staje się skuteczne, o ile posiadacz Warrantu wykona przysługujące mu prawo do objęcia Akcji na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
3. Prawo objęcia Akcji przysługiwać będzie uprawnionemu z Warrantu. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji został wskazany w §1 ust. 9 niniejszej uchwały.
4. Cena emisyjna Akcji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) na Akcję. Akcje zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed przyznaniem Akcji, o którym mowa w art. 451 §3 Kodeksu spółek handlowych.
5. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe będą uczestniczyć te Akcje, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy.
6. Akcje będą przedmiotem ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu alternatywnym systemie obrotu. Zarząd Spółki dokona wszelkich niezbędnych i koniecznych czynności w celu spowodowania zapisania Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów na rachunku papierów wartościowych Doradcy. W związku z powyższym, Zarząd Spółki w terminie do 30 (trzydziestu) dni od dnia upływu terminu na objęcie Akcji, o którym mowa w §1 ust. 9,łoży wszelkie niezbędne wnioski, dokumenty i oświadczenia w celu: (i) rejestracji Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz (ii) wprowadzenia Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („ASO”).
6. Postanawia się o ubieganiu o wprowadzenie Akcji do obrotu w ASO.
7. Upoważnia się Zarząd do dokonywania wszelkich pozostałych czynności związanych z realizacją niniejszej uchwały w zakresie nie zastrzeżonym do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia na mocy niniejszej uchwały, Statutu Spółki lub przepisów prawa.

§ 3

POZBAWIENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji oraz Warrantów w całości. Walne Zgromadzenie postanowiło przyjąć poniższą treść przedstawionej opinii Zarządu, jako pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji i Warrantów, a także wskazującą sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji, zgodnie z wymogami art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz stanowi jednocześnie umotywowanie podjęcia uchwały wymagane przez art. 449 § 1 w związku z art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych:

„Zarząd Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („Spółka”), działając na podstawie 433 §2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.), niniejszym postanawia przedstawić akcjonariuszom uczestniczącym w Walnym Zgromadzeniu Spółki następującą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości, akcji Spółki serii D w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D.

Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii D („Akcje”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty”) z wyłączeniem prawa poboru w całości jest uzasadnione koniecznością przyznania uprawnień do objęcia akcji przez osobę, której zostaną zaoferowane Warranty, tj. Pana Marcina Szubę będącego doradcą Spółki („Doradca”).

Celem tego działania jest odpowiednie docenienie dotychczasowego wkładu Doradcy w proces przygotowania Spółki do przeprowadzenia oferty publicznej akcji, wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu („IPO”) oraz zmotywowanie Doradcy do dalszego efektywnego działania na rzecz Spółki. Doradca jest uznanym ekspertem na rynku kapitałowym, posiadającym wiedzę i doświadczenie związane z inwestycjami w spółki prowadzące działalność w branży, w której działa Spółka. Ponadto należy wskazać, że Spółka zawarła z Doradcą umowę z dnia 1 lutego 2021 r. („Umowa”), na mocy której Spółka zobowiązała się do wyemitowania w przyszłości warrantów subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane Doradcy pod warunkiem przeprowadzenia procesu IPO w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru stanowi zatem wykonanie postanowień Umowy. Przyjęty model rozliczenia współpracy z Doradcą jest korzystny dla Spółki, albowiem Doradcy zostaną zaoferowane warranty subskrypcyjne w przypadku osiągnięcia celu, dla którego została nawiązana współpraca. Z powyższych względów zasadne jest przyznanie Warrantów nieodpłatnie oraz ustalenie ceny emisyjnej Akcji na wartość nominalną tych akcji.

Z powyżej przedstawionych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji w całości i Warrantów w całości oraz umożliwienie objęcia Akcji Doradcy po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję jest uzasadnione, leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy.”

§4

ZMIANA STATUTU

1. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się §6 Statutu Spółki w

ten sposób, że po ust. 1. dodaje się nowy ust. 1a. o treści jak poniżej:

„1a. Na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 czerwca 2021 r., w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony, o kwotę nie wyższą niż 2.049,20 zł (dwa tysiące czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa) Akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 2.049,20 zł (dwa tysiące czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy), w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Prawo do objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 28 lutego 2022 roku. Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Akcje serii D będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

§5

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW, umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 oraz art. 5a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 r. poz. 328).
2. Upoważnia się Zarząd i Radę Nadzorczą do dokonania wszelkich czynności, mających na celu wykonanie niniejszej uchwały, w szczególności upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z rejestracją Warrantów i Akcji w depozycie prowadzonym przez KDPW oraz z dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu Akcji na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 430 § 5 KSH, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu dotyczącą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w §4 powyżej.
4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, iż zmiany Statutu Spółki wymagają zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.

7.5 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta na dzień sporządzenia Memorandum
Akcje Istniejące	Akcje serii A oraz Akcje serii B
Akcje serii A	1.000.000 (jeden milion) akcji Spółki na okaziciela serii A
Akcje serii B	24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji Spółki na okaziciela serii B
Akcje serii C	Nie więcej niż 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji Spółki na okaziciela serii C
Akcje serii D	Nie więcej niż 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa) akcji Spółki na okaziciela serii D
Akcje Oferowane, Akcje Nowej Emisji	Akcje serii C
ASO, Alternatywny System Obrotu	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez GPW
Budowa Księgi Popytu, book building	Proces przeprowadzany przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów w TDI za pośrednictwem Koordynatora Oferty, mający na celu określenie potencjalnego popytu na Akcje Serii C w TDI oraz ustalenie Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych;
Cena Emisyjna, Cena Emisyjna Akcji Oferowanych	Cena Akcji Oferowanych po której będą przyjmowane Zapisy na Akcje Oferowane, która zostanie ustalona przez Spółkę w uzgodnieniu z Koordynatorem Oferty
Cena Maksymalna	Cena maksymalna Akcji serii C, o której mowa w art. 17 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, ustalona przez Zarząd na podstawie rekomendacji Koordynatora Oferty przed rozpoczęciem budowy Księgi Popytu
Dzień Memorandum	Dzień publikacji Memorandum, tj. 10 czerwca 2021 roku
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Spółka	Urteste Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
EUR, euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Główni Akcjonariusze	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji Spółki oraz powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na Dzień Memorandum
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Inwestorzy	Osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego, zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć akcje
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Kodeks Karny, KK	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks Karny (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1444, 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.)
Koordinator Oferty, Dom Maklerski	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Księga Popytu	Rejestr inwestorów, którzy skutecznie złożyli deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych, zawierająca liczbę Akcji Oferowanych, którą planują nabyć oraz proponowaną cenę
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Niniejsze memorandum informacyjne sporządzone na podstawie art. 37b Ustawy o Ofercie
NBP	Narodowy Bank Polski
NewConnect	Rynek NewConnect będący Alternatywnym Systemem Obrotu, organizowany przez GPW
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. nr 251, poz. 1885)
PLN, zł, złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Przedział Cenowy	Przedział cenowy Akcji Oferowanych ustalony przez Zarząd Spółki w porozumieniu z Koordynatorem Oferty, w którym górna granica stanowić będzie Cenę Maksymalną
Oferta, Oferta Publiczna	Oferta publiczna Akcji Oferowanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przeprowadzana na podstawie Memorandum
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1325, ze zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	GPW
PCC	Podatek od czynności cywilnoprawnych
POK	Punkt Obsługi Klienta
Prawo dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1708 ze zm.)
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki
Regulamin, Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (ze zm.)
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (Tekst ujednolicony Regulaminu KDPW według stanu począwszy od dnia 31 maja 2021 r.)

Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku 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 200/71/WE
Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Statut, Statut Spółki, Statut Emitenta	Statut Spółki
Transza Dużych Inwestorów (TDI)	Transza Akcji Oferowanych w której zapisy składane są na Zaproszenie Zarządu lub bez zaproszenia o wartości wyższej niż 200.000 zł
Transza Małych Inwestorów (TMI)	Transza Akcji Oferowanych w której maksymalny zapis na Akcje Oferowane wynosi 2.000 sztuk
Tridens sp. z o.o.	Tridens spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000778591
Twiti Investments	Twiti Investments Limited z siedzibą w Nikozji, zarejestrowana w cypryjskim rejestrze spółek pod numerem HE 281492
Uchwała Emisyjna	Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 7 czerwca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Uchwała w sprawie emisji Warrantów	Uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 7 czerwca 2021 roku w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Urteste sp. z o.o.	Urteste spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000786697 (spółka przekształcona w Emitenta)
USD	Dolar amerykański; waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tj. Dz. U. z 2021 r., poz. 112, ze zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2021 r., poz. 328, ze zm.)
Ustawa o Ofercie	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 Przedsiębiorców	Ustawa z dnia 6 marca 2018 r. - Prawo Przedsiębiorców (tj. Dz. U. z 2021 r., poz. 162, ze zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1426)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2021 r., poz. 217, ze zm.)
Warranty	Nie więcej niż 20.492 imiennych warrantów subskrypcyjnych Spółki serii A
WZA	Walne Zgromadzenie Spółki
Zaproszenie	Zaproszenie do złożenia Zapisu na Akcje Oferowane
Zapis	Zapis na Akcje Oferowane
Zarząd, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki
Zarząd Giełdy	Zarząd GPW