

MEMORANDUM INFORMACYJNE



Labocanna S.A.

z siedzibą w Koszalinie przy ul. Zwycięstwa 126, 75-614 Koszalin
KRS 0000383038

www.labocanna.pl

sporządzone w związku z ofertą publiczną 15.300.000 akcji na okaziciela Serii D
o wartości nominalnej 0,10 zł każda
z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy

Firma inwestycyjna pośrednicząca
w Ofercie Publicznej



PROSPER CAPITAL®
DOM MAKLERSKI

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

Koszalin, dnia 19 lipca 2021 roku

WSTĘP

1. Tytuł

Memorandum Informacyjne Labocanna S.A.

2. Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Nazwa (firma): Labocanna Spółka Akcyjna

Siedziba: Koszalin

Adres: ul. Zwycięstwa 126, 75-614 Koszalin

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000383038

REGON: 142351353

NIP: 7010226488

Tel. + 48 695 986 484

Internet: www.labocanna.pl

E-mail: biuro@labocanna.pl

3. Nazwa (firma) i siedziba lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) oferującego

Nie dotyczy - istniejące akcje Emitenta nie są przedmiotem Oferty Publicznej.

4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej

Na podstawie Memorandum Informacyjnego oferowane w trybie Oferty Publicznej są Akcje Serii D - akcje zwykłe na okaziciela Emitenta Serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w łącznej liczbie 15.300.000 (piętnaście milionów trzysta tysięcy) sztuk, z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

5. Nazwa (firma), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

Nie dotyczy - w odniesieniu do Oferty Publicznej nie zostało ustanowione żadne zabezpieczenie. Brak jest w związku z tym podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego).

6. Cena Emisyjna oferowanych akcji albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena Emisyjna Akcji Serii D została ustalona na podstawie uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 czerwca 2021 roku oraz wynosi 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję.

Cena emisyjna została ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Oferty Publicznej oraz aby iloczyn Ceny Emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Serii D nie był mniejszy niż 1.000.000 euro oraz nie przekroczył kwoty 2.500.000 euro.

7. Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum, jak również że Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie

Oferowanie Akcji Serii D odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym oraz że Memorandum Informacyjne jest w zakresie Oferty Publicznej jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Serii D, Ofercie Publicznej i Emitencie.

8. Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie, zgodnie z którym Oferta Publiczna może być prowadzona na podstawie memorandum informacyjnego

Oferta publiczna Akcji Serii D następuje w trybie, o którym mowa w art. 2 pkt. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Radu (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) w związku z art. 37b ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego niniejszego Memorandum.

Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, 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 stanowią nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 2.500.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 euro i będą mniejsze niż 2.500.000 euro.

Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał ofert publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 2.500.000 euro.

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

9. Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu pośredniczącego w Ofercie Publicznej oraz gwarantów emisji

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:

Nazwa (firma):	Prosper Capital Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 201 11 30
Fax:	(+48 22) 201 11 29
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pcdm.pl
Adres strony internetowej:	www.pcdm.pl

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

10. Data ważności Memorandum Informacyjnego oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum Informacyjne zostały uwzględnione w jego treści

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 19 lipca 2021 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień udostępnienia Memorandum, to jest na dzień 19 lipca 2021 roku. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji Serii D.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty Publicznej ważność Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości, to jest na stronie internetowej Emitenta: www.labocanna.pl oraz PCDM: www.pcdm.pl.

11. 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 publicznej każdy:

- nowy znaczący czynnik,
- istotny błąd,
- istotna niedokładność

odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w Suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić Suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest oferta publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.labocanna.pl oraz PCDM: www.pcdm.pl.

Na mocy art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie publicznej Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji przed udostępnieniem Suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu Suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie publicznej, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w Suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapisy, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje. W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o ofercie publicznej Emitent może dokonać przydziału Akcji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub Suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji, niewymagającą udostępnienia Suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją Suplementu, w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.labocanna.pl oraz PCDM: www.pcdm.pl. W przypadku odwołania przez Emitenta Oferty Publicznej Akcji ważność Memorandum kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób określony w art. 37b ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej.

12. Spis treści

WSTĘP	2
1. TYTUŁ	2
2. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA EMITENTA.....	2
3. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA LUB IMIĘ I NAZWISKO ORAZ SIEDZIBA (MIEJSCE ZAMIESZKANIA) OFERUJĄCEGO	2
4. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ	2
5. NAZWA (FIRMA), SIEDZIBA I ADRES PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCEGO), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA	2
6. CENA EMISYJNA OFEROWANYCH AKCJI ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI	2
7. STWIERDZENIE, ŻE OFEROWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODBYWA SIĘ WYŁĄCZNIE NA WARUNKACH I ZGODNIE Z ZASADAMI OKREŚLONYMI W MEMORANDUM, JAK RÓWNIEŻ ŻE MEMORANDUM JEST JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM ZAWIERAJĄCYM INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH, ICH OFERCIE I EMITENCIE	3
8. WSKAZANIE PRZEPISU USTAWY O OFERCIE, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE MEMORANDUM INFORMACYJNEGO.....	3
9. WSKAZANIE NAZWY (FIRMY) I SIEDZIBY PODMIOTU POŚREDNICZĄCEGO W OFERCIE PUBLICZNEJ ORAZ GWARANTÓW EMISJI.....	3
10. DATA WAŻNOŚCI MEMORANDUM INFORMACYJNEGO ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE MEMORANDUM INFORMACYJNE ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI	4
11. TRYB, W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W MEMORANDUM, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI, BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI	4
12. SPIS TREŚCI.....	5
 1. CZYNNIKI RYZYKA	10
1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM DZIAŁA EMITENT	10
1.1.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ.....	10
1.1.2. RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM LUB NIEPRZEWIDZIANYMI KOSZTAMI DZIAŁALNOŚCI	10
1.1.3. RYZYKO NIEKORZYSTNEJ POLITYKI PODATKOWEJ	11
1.1.4. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIENNOŚCIĄ PRZEPISÓW PRAWA I ICH INTERPRETACJI	11
1.1.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEREALIZOWANIEM LUB NIETERMINOWYM REALIZOWANIEM ZOBOWIĄZAŃ ZE STRONY KONTRAHENTÓW EMITENTA.....	12
1.1.6. RYZYKO SIŁY WYŻSZEJ	12
1.1.7. RYZYKO KONKURENCJI	12
1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	12
1.2.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEPOWODZENIEM STRATEGII ROZWOJU EMITENTA	12
1.2.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM MOŻLIWOŚCI POZYSKANIA KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW I ICH PÓŹNIEJSZEJ UTRATY	13
1.2.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONDYCJĄ FINANSOWĄ SPÓŁEK TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I MOŻLIWOŚCIĄ SKOKOWEGO OBNIŻENIA WARTOŚCI AKTYWÓW EMITENTA.....	13
1.2.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEWYSTARCZAJĄCYM POZIOMEM KAPITAŁU OBROTOWEGO, PŁYNNOŚCIĄ I BRAKIEM MOŻLIWOŚCI REALIZACJI CELÓW STRATEGICZNYCH	14
1.2.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z ZACHOWANIEM PŁYNNOŚCI DŁUGOTERMINOWEJ	14
1.2.6. RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	14

1.2.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z PLANEM NABYCIA PRZEZ EMITENTA ZABUDOWANEJ NIERUCHOMOŚCI W KOSZALINIE.....	15
1.2.8. RYZYKO ISTNIENIA NIEZNANYCH EMITENTOWI ZOBOWIĄZAŃ	15
1.2.9. RYZYKO ROZPROSZONEGO AKCJONARIATU	15
1.2.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z POTRZEBĄ POZYSKANIA PRZEZ EMITENTA DODATKOWEGO KAPITAŁU, KTÓREGO POZYSKANIE NA KORZYSTNYCH WARUNKACH MOŻE BYĆ UTRUDNIONE LUB NIEMOŻLIWE	15
1.2.11. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEPOWODZENIEM EMISJI AKCJI SERII D	16
1.2.12. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANAMI SĄDOWYMI I ADMINISTRACYJNYMI	16
1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OFERTĄ PUBLICZNĄ I OBROTEM AKCJAMI NA RYNKU ZORGANIZOWANYM.....	16
1.3.1. RYZYKO NIEADEKWATNOŚCI INWESTYCJI W AKCJE	16
1.3.2. RYZYKO SANKCJI W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ.....	17
1.3.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z EWENTUALNYM NARUSZENIEM PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH PROWADZENIA REKLAMY OFERTY PUBLICZNEJ	18
1.3.4. RYZYKO NIEDOJŚCIA OFERTY PUBLICZNEJ DO SKUTKU	18
1.3.5. RYZYKO ODMOWY WPROWADZENIA AKCJI SERII D DO OBROTU	19
1.3.6. RYZYKO OPÓŹNIENIA ROZPOCZĘCIA NOTOWANIA AKCJI SERII D W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU LUB NIEROZPOCZĘCIA ICH NOTOWANIA.....	19
1.3.7. RYZYKO NISKIEJ WYCENY I NISKIEJ PŁYNNOŚCI AKCJI NA RYNKU	19
1.3.8. RYZYKO ZWIĄZANE Z WYKLUCZENIEM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU	19
1.3.9. RYZYKO ZWIĄZANE Z WYDANIEM DECYZJI O ZAWIESZENIU OBROTU INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU	21
1.3.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA KAR ADMINISTRACYJNYCH NA EMITENTA PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO	21
1.3.11. RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA KARY PIENIĘŻNEJ PRZEZ ORGANIZATORA ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	23
1.3.12. RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z ANIMATOREM RYNKU	23
2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM.....	25
2.1. EMITENT	25
2.2. PROSPER CAPITAL DOM MAKLESKI S.A.	26
3. DANE O EMISJI	27
3.1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	27
3.1.1. RODZAJ, LICZBA I ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	27
3.1.2. RODZAJE UPRIWILEJOWANIA.....	27
3.1.3. OGRANICZENIA CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
3.1.4. OBOWIĄZEK ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	39
3.1.5. USTANOWIONE ZABEZPIECZENIA	39
3.2. CELE EMISJI, KTÓRYCH REALIZACJI MAJĄ SŁUżyć WPŁYWY UZYSKANE Z EMISJI, WRAZ Z OKREŚLENIEM PLANOWANEJ WIELKOŚCI WPŁYWÓW, OKREŚLENIEM, JAKA CZĘŚĆ TYCH WPŁYWÓW BĘDZIE PRZEZNACZONA NA KAŻDY Z WYMIENIONYCH CELÓW, ORAZ WSKAZANIEM, CZY CELE EMISJI MOGĄ ULEC ZMIANIE	40
3.3. ŁĄCZNE I W PODZIALE NA TYTUŁY OKREŚLENIE KOSZTÓW, JAKIE ZOSTAŁY ZALICZONE DO SZACUNKOWYCH KOSZTÓW EMISJI	42

3.4. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, ZE WSKAZANIEM:	42
3.4.1. ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	42
3.4.2. DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI	43
3.5. WSKAZANIE, CZY MA ZASTOSOWANIE PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ OKREŚLENIE PRZYCZYŃ WYŁĄCZEŃ LUB OGRANICZEŃ TEGO PRAWA	47
3.6. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE, ZE WSKAZANIEM WALUTY, W JAKIEJ WYPŁACANA BĘDZIE DYWIDENDA	47
3.7. 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	47
3.7.1. PRAWO DO DYWIDENDY	47
3.7.2. PRAWO DO UDZIAŁU W WALNYM ZGROMADZENIU I PRAWO GŁOSU	47
3.7.3. PRAWO POBORU W OFERTACH SUBSKRYPCJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH TEJ SAMEJ KLASY	50
3.7.4. PRAWO DO UDZIAŁU W NADWYŻKACH W PRZYPADKU LIKWIDACJI	50
3.7.5. PRAWO DO ZBYCIA AKCJI	50
3.7.6. PRAWO DO USTANOWIENIA ZASTAWU LUB UŻYTKOWANIA NA AKCJACH	50
3.8. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI	50
3.9. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU	51
3.9.1. OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY UZYSKIWANYCH PRZEZ OSOBY FIZYCZNE	51
3.9.2. OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY UZYSKIWANYCH PRZEZ OSOBY PRAWNE	51
3.9.3. OPODATKOWANIE DOCHODÓW OSÓB FIZYCZNYCH ZE ZBYCIA AKCJI	52
3.9.4. OPODATKOWANIE DOCHODÓW OSÓB PRAWNYCH ZE ZBYCIA AKCJI	52
3.9.5. PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH (PCC)	52
3.10. WSKAZANIE STRON UMÓW O GWARANCJĘ EMISJI ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW, W PRZYPADKU GDY EMITENT ZAWARŁ TAKIE UMOWY	53
3.11. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	53
3.11.1. OSOBY, DO KTÓRYCH KIEROWANA JEST OFERTA	53
3.11.2. TERMINY OTWARCIA I ZAMKNIĘCIA OFERTY PUBLICZNEJ	53
3.11.3. ZASADY, MIEJSCA I TERMINY SKŁADANIA ZAPISÓW ORAZ TERMIN ZWIĄZANIA ZAPISEM	54
3.11.4. ZASADY, MIEJSCA I TERMINY DOKONYWANIA WPLĄT ORAZ SKUTKÓW PRAWNYCH NIEDOKONANIA WPLĄTY W OZNACZONYM TERMINIE LUB WNIESIENIA WPLĄTY NIEPEŁNEJ	59
3.11.5. INFORMACJA UPRAWNIENIACH ZAPISUJĄCYCH SIĘ OSÓB DO WYCOFANIA ZGODY NA SUBSKRYPCJĘ AKCJI WRAZ Z WARUNKAMI, JAKIE MUSZĄ BYĆ SPEŁNIONE, ABY TAKIE WYCOFANIE ZGODY BYŁO SKUTECZNE.	59
3.11.6. TERMINY I SZCZEGÓŁOWE ZASADY PRZYDZIAŁU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	60
3.11.7. ZASADY ORAZ TERMINY ROZLICZENIA WPLĄT I ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT	61
3.11.8. PRZYPADKI, W KTÓRYCH OFERTA MOŻE NIE DOJŚĆ DO SKUTKU LUB EMITENT MOŻE ODSTĄPIĆ OD JEJ PRZEPROWADZENIA	61
3.11.9. SPOSÓB I FORMA OGŁOSZENIA O DOJŚCIU LUB NIEDOJŚCIU OFERTY DO SKUTKU ORAZ SPOSOBU I TERMINU ZWROTU WPLĄCONYCH KWOT	62
3.11.10. SPOSÓB I FORMA OGŁOSZENIA O ODSTĄPIENIU OD PRZEPROWADZENIA OFERTY LUB JEJ ODWOŁANIU	62
4. DANE O EMITENCIE	63
4.1. PODSTAWOWE INFORMACJE	63

4.2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY	63
4.3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	63
4.4. WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, A W PRZYPADKU GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA - PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	63
4.5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	64
4.6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	65
4.7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	65
4.8. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI	65
4.9. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE W TERMINIE WAŻNOŚCI MEMORANDUM INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	66
4.10. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE	67
4.11. INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM	67
4.12. 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 NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	67
4.13. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH 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 W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	68
4.13.1. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	68
4.13.2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH EMITENTA	69
4.13.3. PROJEKTY/PRODUKTY WPROWADZONE PRZEZ EMITENTA	70
4.13.4. PROJEKTY/PRODUKTY W PRZYGOTOWANIU PRZEZ EMITENTA	70
4.13.5. DOTACJE	70
4.13.6. STRATEGIA ROZWOJU EMITENTA	71
4.13.7. OTOCZENIE RYNKOWE EMITENTA	71
4.14. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH	72
4.15. 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	72
4.16. 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, ALBO STOSOWNĄ INFORMACJĘ O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ	73

4.17. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTUJĄCE JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ, KTÓRE MOGĄ ISTOTNIE WPLYNĄĆ NA MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PRZEZ NABYWCÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UPRAWNIEŃ W NICH INKORPOROWANYCH	75
4.18. INFORMACJE O NIETYPOWYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYM W MEMORANDUM	76
4.19. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, ZAMIESZCZONYCH W ROZDZIALE 5.....	76
4.20. PROGNOZA WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA.....	76
4.21. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA	76
4.21.1. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE	76
4.21.2. OSOBY NADZORUJĄCE	78
4.22. 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	84
5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	85
5.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OKRES 01 STYCZNIA 2020 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU.....	85
5.2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU.....	104
5.3. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2020	139
6. ZAŁĄCZNIKI	144
ZAŁĄCZNIK 1 AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA	144
ZAŁĄCZNIK 2 UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD	152
1. AKTUALNY JEDNOLITY TEKST STATUTU EMITENTA	152
2. TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD.....	161
ZAŁĄCZNIK 3 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	166
ZAŁĄCZNIK 4 FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII D	168
ZAŁĄCZNIK 5 DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII D	170

1. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach powodujących ryzyko poniesienia straty przez nabywców papierów wartościowych objętych Memorandum Informacyjnym. Czynniki ryzyka dotyczą zjawisk oraz zdarzeń przyszłych i niepewnych, które jednakże mogą - z różnym prawdopodobieństwem - wystąpić i oddziaływać negatywnie na poziom opłacalności przedsięwzięcia inwestycyjnego.

Przyszłe zdarzenia związane ze zmaterializowaniem się poszczególnych czynników ryzyka mogą negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, a w szczególności na jego sytuację gospodarczą, finansową i majątkową oraz perspektywy rozwoju, co z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę akcji Emitenta. Kurs akcji może zniżkować w efekcie wystąpienia ryzyk poniżej opisanych oraz w wyniku wystąpienia innych czynników. W wyniku takich zdarzeń inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Wedle aktualnej wiedzy poniżej opisane ryzyka mogą istotnie wpłynąć na sytuację gospodarczą, finansową i majątkową oraz perspektywy rozwoju Spółki. Należy mieć świadomość, że ryzyka opisane poniżej nie są jedynymi ryzykami, na jakie narażona jest Spółka. Spółka przedstawiła tylko te czynniki ryzyka, które uznała za istotne. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które w opinii Spółki nie są obecnie istotne lub których obecnie nie zidentyfikowała, a które mogłyby wywołać skutki, o których mowa powyżej. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia, ani oceną ich istotności.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej Polski mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej oraz mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiąmane przez Emitenta. Emitent zwraca uwagę, że negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej mogą odbić się na prognozowanych przychodach Spółki.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

1.1.2. Ryzyko związane ze wzrostem lub nieprzewidzianymi kosztami działalności

Przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów Emitenta mogą wzrosnąć koszty działalności Emitenta lub mogą pojawić się koszty nieprzewidziane dotychczas przez Emitenta w jego prognozach finansowych. Do czynników mogących mieć wpływ na wzrost kosztów działalności Spółki zalicza się w szczególności rosnącą inflację, wzrost opłat fiskalnych lub innego rodzaju obciążeń publicznoprawnych, zmiany w przepisach prawa, w tym w szczególności nowe wymagania, lub restrykcje dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej. Istnieje w szczególności ryzyko wzrostu kosztów związanych z cenami energii. Wyżej wymienione czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Emitent podejmuje starania mające na celu stałą analizę wydatków oraz kosztów Emitenta, starając się dostosować plan działalności Spółki do zakładanych prognoz finansowych.

1.1.3. Ryzyko niekorzystnej polityki podatkowej

Nieprzejrzystość i zmienność polskiego systemu podatkowego, wynikająca ze zmian przepisów i niespójnych interpretacji prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą przekładać się na wzrost niepewności w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

Obok wysokości obciążeń fiskalnych ważnym elementem systemu podatkowego jest okres, po jakim zachodzi przedawnienie zobowiązania podatkowego. Ma on związek z możliwością weryfikacji poprawności naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres, a w przypadku naruszeń wpływa na możliwość stwierdzenia natychmiastowej wykonalności decyzji organów podatkowych. Obecnie organy skarbowe mogą kontrolować deklaracje podatkowe przez okres pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Sytuacja, w której organy podatkowe przyjmą odmienną podstawę prawną niż nakazuje interpretacja przepisów podatkowych założona przez Spółkę, może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na jej sytuację podatkową, a co z tym idzie na osiąganą wyniki finansowe i możliwości rozwoju działalności.

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

1.1.4. Ryzyko związane ze zmiennością przepisów prawa i ich interpretacji

Charakteryzujące polski system prawny częste zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje mogą rodzić dla Emitenta potencjalne ryzyko, iż prognozy w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej staną się nieaktualne, a jego kondycja finansowa ulegnie pogorszeniu.

Zmiany w regulacjach mogą bowiem prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego Spółki oraz wpłynąć negatywnie na jej wyniki finansowe, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności (w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych), nałożenie na Spółkę kar administracyjnych i obciążeń podatkowych związanych z nieprawidłowym, zdaniem organów administracji publicznej, stosowaniem przepisów prawa.

Istotnym czynnikiem, który może wpłynąć na perspektywy rozwoju, osiąganą wyniki i sytuację finansową Spółki są także rozbieżności w interpretacji przepisów obowiązującego w Polsce i Unii Europejskiej porządku prawnego. Niejednolitość wykładni przepisów dokonywanych przez krajowe sądy oraz organy administracji publicznej, a także przez sądy wspólnotowe może prowadzić do skutków oddziałujących pośrednio i bezpośrednio na Spółkę.

Opisane powyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiąganą wyniki i sytuację finansową Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów prawa i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować strategię Spółki do występujących zmian dodatkowo Emitent planuje na bieżąco zlecać audyty nakierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi i środowiskowymi, a w razie konieczności modyfikować aktualnie opracowaną strategię rozwoju dostosowując ją do obowiązującego w kraju prawodawstwa.

1.1.5. Ryzyko związane z nierealizowaniem lub nieterminowym realizowaniem zobowiązań ze strony kontrahentów Emitenta

Prowadzenie działalności przez Emitenta wiąże się z zawieraniem umów cywilnoprawnych, w tym o charakterze partnerstwa lub podwykonawstwa. Brak wywiązania się partnera lub podwykonawcy z przyjętych względem Emitenta zobowiązań może prowadzić do poniesienia przez Emitenta dodatkowych kosztów.

1.1.6. Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak na przykład wojny, ataki terrorystyczne lub pandemie, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Ponadto takie zdarzenia losowe jak: pożary, powodzie i inne nadzwyczajne działania sił przyrody, mogą powodować awarie lub zniszczenia istotnego majątku rzeczowego, należącego do Emitenta jak również zakłócenia w świadczeniu usług i dostawie produktów, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe.

1.1.7. Ryzyko konkurencji

Jednym z ryzyk mogących mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe jest pojawienie się nowych podmiotów w branży, w której działa Spółka. Ze względu na skomplikowany proces produkcyjny, polski przemysł konopny w porównaniu do innych podobnych branż nie cechuje nadmierna konkurencyjność. Za konkurencyjne w stosunku do Emitenta można natomiast uznać podmioty działające w branży produkującej suplementy diety lub wyroby włókiennicze na podstawie innych produktów pierwotnych.

Emitent stale analizuje rynek konopny, co pozwoli Spółce wyjść naprzeciw rosnącemu zainteresowaniu konsumentów.

1.2. Czynniki ryzyka związane działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko związane z niepowodzeniem strategii rozwoju Emitenta

Celem strategicznym Emitenta jest długoterminowy wzrost wartości Emitenta poprzez osiągnięcie coraz lepszych wyników finansowych dzięki realizowaniu większej liczby inwestycji. Zyski z prowadzonej przez Emitenta działalności mogą być co najmniej dwójakie – mogą pochodzić z dywidend wynikających z podziału zysków w posiadanych przez Emitenta podmiotach lub z korzystnego zbycia aktywów finansowych (udziałów lub akcji w posiadanych podmiotach). Należy mieć jednak na względzie, że podmioty, które mają stanowić w przyszłości grupę kapitałową Emitenta, to przedsiębiorstwa na stosunkowo wczesnym etapie rozwoju, których działalność obarczona jest istotnym ryzykiem związanym między innymi z niepowodzeniem danej strategii, brakiem płynności, porażką rynkową oferowanych produktów czy rozwiązań. Ryzyka te – poprzez przeprowadzone i planowane inwestycje – dotyczy także bezpośrednio Emitenta.

Ryzyko to Emitent stara się ograniczać poprzez dobór partnerów do współpracy (w tym obiektów potencjalnych przejęć), odpowiednio formułując treść umów inwestycyjnych, czy zapewniając sobie właściwy nadzór i kontrolę nad realizowanymi projektami czy procesem zarządzania podmiotami w grupie kapitałowej Emitenta. Brak zapewnienia Spółce minimalnego poziomu bezpieczeństwa i komfortu realizowanej inwestycji w zasadzie przesądza o braku możliwości jej realizacji, co w przypadku Emitenta w praktyce miało miejsce na początku 2021 roku w odniesieniu do kilku podmiotów, którymi przejęciem Emitent był zainteresowany.

W przypadku wystąpienia czynników opisanych powyżej, Zarząd Emitenta wskazuje, iż każdorazowo priorytetem jest realizacja celu strategicznego Emitenta (budowa grupy kapitałowej, a tym samym wzrost wartości Emitenta dla jej akcjonariuszy w długim terminie). Biorąc pod uwagę racjonalne założenie, że źródła finansowania Emitenta nie są niewyczerpane i obowiązkiem Emitenta jest nimi racjonalne gospodarowanie, do procesu inwestycyjnego i samej inwestycji Zarząd Emitenta podchodzi i podchodzić będzie w przyszłości z dystansem, oczekując zabezpieczenia przez kontrahentów interesu Emitenta i jej akcjonariuszy.

Opisane powyżej ryzyko minimalizowane jest także poprzez kompetencje, wiedzę i przygotowanie osób zatrudnionych, zarządzających i nadzorujących Emitenta, które na podstawie przeprowadzanych analiz i wieloletniej obserwacji rynku oraz doświadczenia zdobytego w poprzednich firmach i instytucjach naukowych działających w otoczeniu rynkowym, opracowały, również przy udziale zewnętrznego doradcy, projekt przemysłany i wewnętrznie spójny, który powinien zagwarantować Spółce osiągnięcie zamierzonego sukcesu, co znalazło wyraz w treści strategii opublikowanej w lutym 2021 roku.

1.2.2. Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania kluczowych pracowników i ich późniejszej utraty

Emitent na koniec 2020 roku nie zatrudniał pracowników na umowę o pracę. Niemniej, grono współpracujących ze Spółką osób jest na tyle znaczące, że Zarząd identyfikuje także niniejsze ryzyko, na okoliczność możliwości niekorzystnego dla Emitenta zakończenia tej współpracy. W tym zakresie chodzi również o kluczowy zespół managerski Emitenta. Mając na względzie inwestycyjny charakter i specyfikę działalności Emitenta istotna jest umiejętność rzetelnych analiz podmiotów trzecich, wyciągania wniosków i podejmowania decyzji w optymalnym na dany moment okresie czasu. W przyszłości (przy zwiększeniu ilości i wartości dokonywanych inwestycji) może to również wymagać szybkiej rozbudowy i utrzymania zespołu wysoko wykwalifikowanych i kompetentnych pracowników.

Zarząd Emitenta stara się z istotnym wyprzedzeniem minimalizować przedmiotowe ryzyko i w tym celu zawarł w 2021 roku umowę ramową z Uniwersytetem im. Mikołaja Kopernika w Toruniu, chcąc tym sposobem pozyskiwać cennych pracowników, także dla spółek w przyszłości tworzących grupę kapitałową Emitenta.

Należy ponadto zauważyć, że obecna działalność inwestycyjna Emitenta, jak i nadzór nad przeprowadzonymi przez Emitenta inwestycjami może być sprawowany przez jego Zarząd i osoby z Emitentem współpracujące. Jednakże w przyszłości, przy zwiększeniu skali inwestycji i realizowanych procesów, Emitent może być zmuszony pozyskać dodatkowy personel o wysokich kwalifikacjach, co przy konkurencji na rynku i w branży konopnej może być utrudnione.

1.2.3. Ryzyko związane z kondycją finansową spółek tworzących grupę kapitałową i możliwością skokowego obniżenia wartości aktywów Emitenta

Zarząd Emitenta nie może przewidzieć kondycji finansowej przedsiębiorstw, które docelowo mają tworzyć grupę kapitałową Emitenta, choć w ramach umów inwestycyjnych chce, poprzez odpowiednie zapisy, narzędzia i mechanizmy, zapewnić sobie oczekiwany poziom nadzoru i kontroli nad nimi. Należy jednak uwzględnić, że na sytuację tych podmiotów wpływ mogą mieć czynniki niezależne od Emitenta, podobnie jak i czynniki niezależne od tych podmiotów (czynniki rynkowe). Z kolei jeśli wartość posiadanych przez Emitenta aktywów obniżona zostanie na okoliczność niekompetentnego zarządzania podmiotami stanowiącymi te aktywa lub celowych działań ich zarządów, Zarząd Emitenta czynić będzie każdorazowo starania, aby ewentualny ubytek wartości tych aktywów został Emitentowi we właściwy sposób zrekompensowany.

1.2.4. Ryzyko związane z niewystarczającym poziomem kapitału obrotowego, płynnością i brakiem możliwości realizacji celów strategicznych

Planowany rozwój Emitenta, w sposób nakreślony w opublikowanej w lutym 2021 roku aktualizacji strategii rozwoju Emitenta, jednoznacznie oznacza wzrost zapotrzebowania Emitenta na kapitał obrotowy (rozumiany zasadniczo jako środki do przeprowadzenia inwestycji). Emitent finansuje kapitał obrotowy kapitałem własnym oraz pożyczkami, niemniej zawsze istnieje ryzyko konieczności zaangażowania dodatkowego kapitału w przyszłości. Ryzyko to jednak powinno zostać istotnie ograniczone w razie skutecznego podwyższenia kapitału akcyjnego Emitenta o akcje serii D.

Istotnym czynnikiem mogącym wpłynąć na obniżenie płynności finansowej Emitenta może być niedostosowanie kosztów ogólnego zarządu do poziomu realizowanych przychodów. O ile koszty te znajdują się na niskim i uzasadnionym poziomie (powyżej wskazane zostało jakie zasadniczo kategorie kosztów ponosi Emitent), o tyle należy pamiętać, że jedynym („bieżącym”) sposobem uzyskiwania pożytków z posiadanych w przyszłości udziałów i akcji będą przynależne do nich dywidendy, co do których uchwalenia także nie ma pewności.

Strategia Emitenta jest długoterminowa i w takiej perspektywie zakłada również wyjście z realizowanych przez Emitenta inwestycji, co w przyszłości może być też procesem niełatwym i długotrwałym. Istnieje, zatem, ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Sama świadomość jednak tego powoduje, że czynnik ryzyka w tej postaci już teraz jest antycypowany przez Emitenta, co istotnie ogranicza możliwość jego wystąpienia w przyszłości i jego ewentualnego negatywnego oddziaływania.

1.2.5. Ryzyko związane z zachowaniem płynności długoterminowej

Emitent funkcjonuje na rynku, który dopiero zaczyna się kreować. Efekty ekonomiczne realizowanej przez Emitenta strategii będą uzależnione od posiadania dostępu do finansowania, gdyż oczywistą kwestią jest, że Emitent musi wpierw dokonać inwestycji, a dopiero potem czerpać z nich pożytki lub zbywać je po atrakcyjnych i korzystnych cenach. Nie ma pewności, że Emitent będzie w stanie pozyskać wymagany kapitał lub że w razie potrzeby zorganizuje alternatywne źródła finansowania na korzystnych warunkach oraz w kwocie niezbędnej do zrealizowania celów strategicznych.

Emitent antycypując opisane potencjalne ryzyko przygotowuje alternatywne scenariusze działania, zarówno dla optymistycznych jak i pesymistycznych (w praktyce dynamiczniejszych i szybszych oraz wolniejszych i mniej zyskowych) ścieżek rozwoju w ramach przyjętej strategii.

Zarząd Emitenta nie widzi zagrożeń dla bieżącej płynności Emitenta, który w tym momencie ma do dyspozycji linię pożyczkową, a obecnie realizuje zapowiadany plan pozyskania środków finansowych w ramach podwyższenia kapitału akcyjnego.

1.2.6. Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów zarządzania każdym przedsiębiorstwem i elementem utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku długoterminowej realizacji inwestycji i zamrożenia środków pieniężnych w nabytych aktywach finansowych, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w tym zakresie, istnieje możliwość wystąpienia zagrożenia płynności finansowej. Jednakże, biorąc pod uwagę, optymalizację kosztów Emitenta, posiadane źródła finansowania i rozważną politykę inwestycyjną w ocenie Zarządu Emitenta możliwość materializacji tego ryzyka w odniesieniu do Emitenta jest istotnie ograniczona.

Emitent, w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. Wszystkie projekty przed skierowaniem ich do

realizacji są oceniane również pod kątem koniecznych do poniesienia na starcie i w przyszłości nakładów finansowych, perspektyw (bezpieczeństwa) ich zwrotu oraz możliwości i planowanego momentu wyjścia z danej inwestycji.

1.2.7. Ryzyko związane z planem nabycia przez Emitenta zabudowanej nieruchomości w Koszalinie

Emitent już po zamknięciu roku obrotowego 2020 poinformował najpierw o planie nabycia, a następnie nabyciu przedwstępną notarialną umową zabudowanej nieruchomości w Koszalinie. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że jest to nieruchomość na terenie której znajduje się duży obiekt handlowy, na ten moment w części wynajęty. Emitent wskazał w jakim celu chce nabyć tenże obiekt, niemniej realizacja tego celu uzależniona jest (poza zgodami formalnymi) od odpowiedniego zarządzania istniejącym w obiekcie mixem najemców i możliwością rozwiązania istniejących umów najmu. Ewentualne trudności w tym zakresie mogą opóźnić planowane przez Emitenta przedsięwzięcie.

Emitent po ostatecznym nabyciu rzeczonyj nieruchomości będzie musiał ponosić koszty związane z jej utrzymaniem i ochroną, a także wносить należne związane z nią opłaty. W dowolnym momencie w przyszłości może nastąpić konieczność poniesienia przez Emitenta nakładów związanych z remontem obiektu, a z całą pewnością jego przygotowaniem do funkcji jakie Emitent dla niego zakłada w ramach realizowanej przez siebie strategii rozwoju.

1.2.8. Ryzyko istnienia nieznanych Emitentowi zobowiązań

Biorąc pod uwagę częste w nieodległej przeszłości zmiany w organach Emitenta, jak i zmiany przedmiotów jego działalności, ryzyko opisane w tytule niniejszego ustępu w sposób naturalny musi być brane pod uwagę przez inwestorów. W ocenie Zarządu Emitenta ryzyko tej kategorii jest minimalne, a działania podejmowane przez organa Emitenta od lutego bieżącego roku dotąd potwierdzają ujęcie w księgach rachunkowych wszystkich znanych i niekwestionowanych zobowiązań Emitenta.

1.2.9. Ryzyko rozproszonego akcjonariatu

Akcjonariat Emitenta jest rozproszony. Na dzień sporządzenia Memorandum informacyjnego, posiadanie znacznych pakietów akcji Emitenta notyfikował jedynie jeden akcjonariusz. Poza tym w strukturze akcjonariatu widnieje podmiot zagraniczny, który posiada ponad 5% udziału w kapitale zakładowym – Captura Holdings Ltd. z siedzibą w Nikozji, Cypr. Podmiot ten od początku funkcjonowania Emitenta jako spółki publicznej był uwidoczniiony jako kluczowy akcjonariusz i nigdy nie informował o zmianie swojego stanu posiadania. Emitent nie posiada kontaktu z tym podmiotem, również podmiot ten nie uczestniczy w Walnych Zgromadzeniach zwoływanych przez Spółkę w okresie co najmniej ostatnich 12 miesięcy, w związku z czym nie jest w stanie w żaden sposób zweryfikować czy faktycznie ten podmiot nadal jest kluczowym akcjonariuszem Emitenta.

W powiązaniu ze stosunkowo niewielką kapitalizacją Emitenta oznacza, to możliwość dokonania szybkich zmian w akcjonariacie oraz we władzach Emitenta, a to w konsekwencji może to zagrozić realizacji aktualnej strategii Emitenta.

1.2.10. Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Emitenta dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

W dotychczasowej historii Emitenta nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego na kontynuowanie jej działalności i na rozwój, jednak Emitent nie może zagwarantować, że będzie dysponowała środkami odpowiednimi do realizacji zamierzonej strategii i działań związanych z prowadzoną działalnością, i że nie będzie musiała pozyskać dodatkowego

kapitału w przyszłości, ani że uda się jej pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Emitenta może być ograniczona między innymi ze względu na:

- (i) przyszłą kondycję finansową Emitenta oraz jego wyniki operacyjne;
- (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie, determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Ponadto, przeprowadzenie przez Emitenta emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych czy też sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Emitenta lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Emitenta przez głównych akcjonariuszy, a także oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Serii D. Może również niekorzystnie wpłynąć na zdolność Emitenta do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji czy też innych papierów wartościowych.

1.2.11. Ryzyko związane z niepowodzeniem emisji Akcji Serii D

Emitent, w drodze emisji Akcji Serii D, planuje pozyskać ponad 10,7 mln złotych, które posłużą do finansowania rozwoju działalności Spółki. Cele emisyjne zostały opisane w rozdziale 3 pkt. 3.2. niniejszego Memorandum. Nie można wykluczyć sytuacji, w której Emitent nie zdoła pozyskać całkowitej planowanej kwoty, co wiązałoby się z odsunięciem w czasie inwestycji planowanych przez Emitenta oraz nieosiągnięciem założonych celów strategicznych.

1.2.12. Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi.

Wobec Spółki toczą się postępowania sądowe, które mogą mieć istotny wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki. W punkcie 4.16. niniejszego Memorandum opisane zostały postępowania sądowe w których Emitent jest stroną. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe.

1.3. Czynniki ryzyka związane z Ofertą Publiczną i obrotem akcjami na rynku zorganizowanym

Zamiarem Emitenta jest ubieganie się o wprowadzenie Akcji Serii D 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 papierów wartościowych do obrotu oraz z samym obrotem na rynku alternatywnym.

1.3.1. Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje

Każdy Inwestor rozważający inwestycję w Akcje powinien oszacować, czy jest ona dla niego w danych okolicznościach odpowiednia. W szczególności, każdy inwestor powinien:

- (i) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;

- (ii) posiadać dostęp do, oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- (iii) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- (iv) w pełni rozumieć warunki emisji Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- (v) 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 ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez osoby, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym inwestycje lub ocenie albo regulacjom przyjętym przez określone organy. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- (i) Akcje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- (ii) Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia;
- (iii) obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taką osobę.

1.3.2. Ryzyko sankcji w związku z Ofertą Publiczną

W przypadku 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 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:

- (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- (ii) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- (iii) 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 wyżej w wyszczególnieniach (i) – (iii), także w przypadku gdy:

- (i) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałoby interesy Inwestorów,
 - (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
 - (iii) 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
 - (iv) 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,
- i ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W Rozdziale 7, 8 i 9 Ustawy o Ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej, w tym możliwość nałożenia przez Komisję na emitenta kar pieniężnych.

1.3.3. Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów dotyczących prowadzenia reklamy oferty publicznej

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej - przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub
- (ii) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w wyszczególnieniu 1 powyżej, lub
- (iii) opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia praw.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w wyszczególnieniu (ii) powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

1.3.4. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Oferta Publiczna może nie dojść do skutku w przypadku odwołania jej przez Emitenta lub odstąpienia przez niego od jej przeprowadzenia. W takim przypadku Inwestor otrzyma - zgodnie z zasadami dystrybucji opisanymi w Rozdziale 3 pkt 3.11. Memorandum - zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Serii D bez odsetek i odszkodowań.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) nie zostanie subskrybowane co najmniej 2 (dwie) Akcje Serii D,

- 2) w ciągu sześciu miesięcy od daty podjęcia uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D Emitent nie złoży w sądzie wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego, albo
- 3) sąd prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D.

W przypadku niedojścia emisji do skutku kwoty wpłacone na Akcje Serii D zostaną zwrócone inwestorom bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

1.3.5. Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu

Akcje Serii D będą przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect. Zgodnie z § 3-6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu warunkiem wprowadzenia akcji do obrotu jest spełnienie szeregu wymogów. Emitent dołoży należytej staranności, aby wszystkie z nich były dochowane. Jednakże - zgodnie z powyższymi przepisami - Organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu akcji, w szczególności jeżeli uzna, że wprowadzenie ich do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

Nie można całkowicie wykluczyć istnienia ryzyka odmowy wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu. Skutkiem jego ziszczenia się mogłaby być znacznie mniejsza od oczekiwanej płynność akcji Emitenta.

1.3.6. Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowania Akcji Serii D w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nierozpoczęcia ich notowania

Zgodnie z § 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu rozpoczęcie notowania instrumentów finansowych w ASO następuje na wniosek ich emitenta o wyznaczenie pierwszego dnia notowania. Emitent złoży stosowny wniosek oraz dopełni wszystkich obowiązków.

Jednakże - na podstawie § 7 ust. 6 Regulaminu ASO - Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może uzależnić rozpoczęcie notowań od przedstawienia przez Emitenta, autoryzowanego doradcę lub animatora rynku dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów. W związku z powyższym istnieje więc ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowania akcji Emitenta w ASO lub - w przypadku niemożności przedstawienia żądanych informacji - nierozpoczęcia ich notowania.

1.3.7. Ryzyko niskiej wyceny i niskiej płynności akcji na rynku

W opinii Emitenta Inwestorzy powinni mieć na uwadze fakt, że nie ma pewności, że akcje Emitenta w przyszłości, po wprowadzeniu do obrotu w ASO Akcji Serii D, będą przedmiotem aktywnego obrotu.

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Istnieje zatem ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

1.3.8. Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe Emitenta w określonych przepisami prawa przypadkach oraz gdy:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

- w przypadku udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- 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;
- zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- zniesiona zostaje dematerializacja tych instrumentów.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu może nastąpić - na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO również:

- na wniosek Emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli Organizator ASO uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO - na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego - wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Art. 78 ust. 4 stanowi, że na żądanie KNF Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez nią instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym systemie lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

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

1.3.9. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 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 powyżej.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku w alternatywnym systemie obrotu, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014 („Rozporządzenie MAR”), chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

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

1.3.10. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub oferujący nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie KNF może nałożyć karę pieniężną, jeśli Emitent nie wykona należycie obowiązku, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie (obowiązek przekazania informacji o wprowadzeniu papierów wartościowych do obrotu w alternatywnym systemie) - do wysokości 100.000 zł.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, jeżeli Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie (obowiązek publikacji informacji o zmianie udziału akcjonariuszy w liczbie głosów na WZ emitentów oraz o osobach uczestniczących

w WZ), KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do kwoty 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyćle wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Ponadto, zgodnie z art. 96 ust. 1k Ustawy o Ofercie 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. 1i, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie.

Stosownie do art. 174 Ustawy o Obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art. 174a Ustawy o Obrocie KNF może nałożyć na Emitenta sankcję za udzielenie przez Emitenta zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze wbrew przepisom Rozporządzenia MAR i innych obowiązujących w tym zakresie regulacji w postaci kary pieniężnej do wysokości 4.145.600 zł.

Z kolei zgodnie z art. 175 Ustawy o Obrocie na każdego kto nie wykonał lub nienależyćle wykonał obowiązki informacyjne, o których mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną wynoszącą w przypadku osób fizycznych do 2.072.800 zł, a w przypadku innych podmiotów - do 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kar w powyższych wysokościach KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art. 176 Ustawy o Obrocie KNF może, w drodze decyzji, 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 Emitent nie wykonuje lub nienależyćle wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, czyli narusza obowiązki związane z dostępem do informacji poufnych. W takim przypadku KNF może nałożyć także na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu Emitenta karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku powyższych naruszeń zamiast kary, o której mowa powyżej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

1.3.11. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary pieniężnej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

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

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

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu. Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszeniu przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

1.3.12. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, 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, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu 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.

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 Alternatywnego Systemu 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 Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

2.1. Emitent

Nazwa (firma)	Labocanna Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Koszalin, Polska
Adres	ul. Zwycięstwa 126, 75-614 Koszalin
Telefon	+48 695 986 484
Internet:	www.labocanna.pl
E-mail:	biuro@labocanna.pl

Emitent jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

Osobą działającą w imieniu Emitenta jest osoba fizyczna:

Dominik Staroń Prezes Zarządu,

Sposób reprezentacji Emitenta.:

Do składania oświadczeń w imieniu Emitenta w przypadku Zarządu jednoosobowego uprawniony jest członek zarządu samodzielnie.

OSWIADCZENIE OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU EMITENTA STOSOWNIE DO ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE MEMORANDUM INFORMACYJNEGO

Działając w imieniu Emitenta będąc odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją 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.

Dominik Staroń

Prezes Zarządu

2.2. Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

Nazwa (firma):	Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 201 11 30
Fax:	(+48 22) 201 11 29
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pcdm.pl
Adres strony internetowej:	www.pcdm.pl

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Emitenta sporządził przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialny za następujące części Memorandum:

- (i) Rozdział III - Dane o emisji – pkt 3.11.,

Osobami działającymi w imieniu Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. są osoby fizyczne:

- | | |
|-----------------------------|--------------------|
| (i) Piotr Teleon | Prezes Zarządu |
| (ii) Adam Narczewski | Wiceprezes Zarządu |

Sposób reprezentacji Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.:

Współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem lub jednego członka zarządu łącznie z pełnomocnikiem działającym w granicach umocowania, za wyjątkiem pełnomocnika procesowego, który może działać samodzielnie w granicach umocowania.

OŚWIADCZENIE OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU PCDM STOSOWNIE DO ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE MEMORANDUM INFORMACYJNEGO

Działając w imieniu Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Prosper Capital Dom Maklerski S.A. ponosi odpowiedzialność, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpłynąć na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Piotr Teleon
Prezes Zarządu

Adam Narczewski
Wiceprezes Zarządu

3. DANE O EMISJI

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Rodzaj, liczba i łączna wartość emitowanych papierów wartościowych

Przedmiotem Oferty Publicznej są Akcje Serii D - akcje zwykłe na okaziciela Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, Serii D w łącznej liczbie 15.300.000 (piętnaście milionów trzysta tysięcy) o łącznej wartości nominalnej 1.530.000,00 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy złotych) zł.

3.1.2. Rodzaje uprzywilejowania

Akcje Serii D nie będą w żaden sposób uprzywilejowane

3.1.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych

3.1.3.1. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta

Statut Emitenta nie zawiera żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji.

3.1.3.2. Umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji

Zgodnie z wiedzą Emitenta jedyną zawartą umową na podstawie której może dojść do ograniczenia przenoszenia praw z akcji jest umowa inwestycyjna, gdzie Pan Paweł Kiciński zobowiąże się, do niezbywania akcji serii C Emitenta przez okres 24 miesięcy od dnia dokonania sprzedaży akcji serii C. Umowa dotycząca niezbywania akcji Emitenta zostanie zawarta pod warunkiem dokonania sprzedaży 765.000 akcji serii C Emitenta na rzecz Medican Campus sp. z o.o. Natomiast Medican Campus sp. z o.o. zobowiąże się do niezbywania nabytych akcji serii C Emitenta przez okres 24 miesięcy od dnia ich nabycia.

Emitent zwraca uwagę, że akcje serii C są akcjami imiennymi, które nie są wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

3.1.3.3. Ograniczenia swobody obrotu określone w Rozporządzeniu MAR

Obrót akcjami Emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacją poufną jest - informacja określona w sposób precyzyjny, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do publicznej wiadomości miałyby prawdopodobny znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Przedmiotowe informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli, wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych

na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym, w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowolnieniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Zgodnie z art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR, informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy osoba znajdująca się w posiadaniu informacji poufnej ujawnia tę informację innej osobie z wyjątkiem przypadków gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

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

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

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

Wykorzystanie informacji poufnej może również polegać na anulowaniu lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

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

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 (trzy) dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 MAR.

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

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

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

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

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

- nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zastawienia lub pożyczanie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taką włączając w to transakcję zawierane w ramach uznania;
- dokonywane z tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (1) w przypadku, gdy:
 - ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą;
 - ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
 - ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

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

- nabycie, zbycie, krótką sprzedaż, subskrypcje lub wymianę;
- przyjęcie lub realizacja opcji na akcje, w tym opcji na akcje przyznanej osobie pełniącej obowiązki zarządcze lub pracownikom w ramach ich pakietu wynagrodzeń, oraz zbycie akcji pochodzących z realizacji opcji na akcje;
- zawarcie umowy swapu akcyjnego lub realizacja swapu akcyjnego;

- transakcje na instrumentach pochodnych lub z nimi związanych, w tym transakcje rozliczane w środkach pieniężnych;
- zawarcie kontraktu różnic kursowych obejmującego instrument finansowy przedmiotowego emitenta lub uprawnienia do emisji lub oparte na nich produkty sprzedawane na aukcji;
- nabycie, zbycie lub wykonanie praw, w tym opcji sprzedaży i kupna, a także warrantów;
- subskrypcje podwyższenia kapitału lub emisja instrumentów dłużnych;
- transakcje obejmujące instrumenty pochodne i instrumenty finansowe powiązane z instrumentem dłużnym przedmiotowego emitenta, w tym swapy ryzyka kredytowego;
- transakcje warunkowe uzależnione od spełnienia określonych warunków i faktyczne wykonanie takich transakcji;
- automatyczną lub nieautomatyczną konwersję instrumentu finansowego na inny instrument finansowy, w tym zamianę obligacji zamiennych na akcje;
- dokonane lub otrzymane darowizny, w tym darowizny pieniężne oraz otrzymany spadek;
- transakcje, których przedmiotem są indeksowane produkty, koszyki i instrumenty pochodne w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje, których przedmiotem są akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI), o których mowa w art. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (1), w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje dokonane przez zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w który osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą zainwestowała, w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje dokonane przez osobę trzecią na podstawie uprawnienia do indywidualnego zarządzania portfelem lub składnikiem aktywów, w imieniu lub na korzyść osoby pełniącej obowiązki zarządcze, lub osoby blisko związanej z taką osobą;
- zaciąganie lub udzielanie pożyczek w postaci papierów wartościowych lub instrumentów dłużnych emitenta lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych lub innych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okres zamknięty w przypadku raportów okresowych wynosi 30 dni kalendarzowych liczonych przed przekazaniem do publicznej wiadomości raportu okresowego.

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

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

Jednocześnie w art. 7 - 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanki udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego.

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

- zajdzie jedna z okoliczności, o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;
- jest wstanie wykazać, że nie mogła dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym.

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

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

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

- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
 - Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty oraz pod warunkiem, że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;
 - osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;
- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i wartości instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;
- korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych, w przypadku gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji nabytych w wyniku skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:
 - osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;
 - decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;
 - osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała zezwolenie od Emitenta przed otrzymaniem dochodu;
- uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;
- osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym;
- operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;
- przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, pod warunkiem że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;
- nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym, pod warunkiem że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

3.1.3.4. Ograniczenia swobody obrotu akcjami określone w Ustawie o Ofercie

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie, każdy, kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- posiadał, co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- posiadał ponad 33% ogólnej liczby głosów i stan ten zmienił się o 1% lub więcej,

jest zobowiązany zawiadomić o tym KNF oraz Spółkę w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w ASO - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Na mocy art. 69a Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej oraz 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).

Z kolei na mocy art. 69b Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawnniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub

- odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W zawiadomieniu - zgodnie z 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie - przedstawia się w szczególności informacje o:

- dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału,
- liczbie akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów - przed i po zmianie udziału,
- podmiotach zależnych posiadających akcje spółki i osobach, z którymi zawarto umowy w przedmiocie wykonywania głosów z akcji,
- osoby trzecie, z którymi zawiadamiający zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- liczbie głosów z akcji, do których nabycia składający zawiadomienie jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz odpowiednich instrumentów finansowych.

Z kolei art. 87 ust. 1 Ustawy o Ofercie stanowi, że obowiązki określone w szczególności w art. 69 spoczywają:

- na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych, lub inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych lub inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne,
- również na podmiocie, w przypadku, którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów następuje w związku z posiadaniem akcji przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciennodawców wykonywać prawo głosu na WZ albo przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę uprawniającą do wykonywania prawa głosu,
- również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na WZ został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji, co do sposobu głosowania,
- również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na WZ lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków oraz na podmiotach, które zawierają takie porozumienie posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów,

- również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone w szczególności w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają - na podstawie art. 87 ust. 2 - również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Z kolei na podstawie art. 87 ust. 1a obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

Akcjonariusz spółki publicznej, czyli w szczególności akcjonariusz Emitenta musi liczyć się z obowiązkiem przymusowego zbycia wszystkich posiadanych akcji w przypadku osiągnięcia przez jednego akcjonariusza (lub grupę powiązanych akcjonariuszy) 95% ogólnej liczby głosów na WZ. Reguluje to art. 82 Ustawy o Ofercie (przymusowy wykup). Zgodnie z nim akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego wspólnego nabywania akcji lub głosowania na WZ osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Zgodnie z treścią 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.

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

Na mocy 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. Z kolei ust. 1 pkt 3 tego samego artykułu zakazuje wykonywania głosu z akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem zasad ustalania takiej ceny, określonych w art. 79 Ustawy o Ofercie.

Przepis art. 75 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Ofercie wyłącza akcje spółki, której akcje są wyłącznie przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu spod obowiązku ogłaszania wezwań w trybie określonym w art. 73-74 tejże ustawy.

3.1.3.5. Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach o ochronie konkurencji

Nabywanie i obejmowanie akcji Emitenta, podlega także ograniczeniom określonym w Ustawie o ochronie konkurencji, która nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny obrót grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji przekroczył w poprzednim roku obrotowym równowartość 50.000.000 euro na terenie Polski lub 1.000.000.000 euro na świecie.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia - w szczególności poprzez nabycie lub objęcie akcji - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) 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 Polski równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji, jeżeli przychody ze sprzedaży netto przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, którego akcje będą objęte albo nabyte, lub z którego akcji ma nastąpić wykonywanie praw, nie przekroczył w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro.

Nie podlega także zgłoszeniu zamiar koncentracji 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, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji. Prezes UOKiK na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć, w drodze decyzji, termin, jeżeli instytucja ta udowodni, że odsprzedaż akcji lub udziałów nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji. Prezes UOKiK wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes UOKiK może w decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji określone obowiązki lub przyjąć ich zobowiązanie do spełnienia określonych warunków. Ponadto Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji. Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenie przepisów tejże ustawy.

Obowiązek zgłoszenia do Komisji Europejskiej koncentracji o „wymiarze wspólnotowym” zawiera rozporządzenie w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw. Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy, jeżeli łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 mld EUR; oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego, z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim. Koncentracja, która nie osiąga progów podanych wyżej, posiada wymiar wspólnotowy, w przypadku, gdy łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi ponad 2,5 mld euro i w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw

wynosi więcej niż 100 mln euro i w każdym z tych państw łączny obrót każdego, z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln euro; oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego, z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracje o wymiarze wspólnotowym zgłasza się Komisji przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłyby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Koncentracje są oceniane celem stwierdzenia, czy są one zgodne czy nie ze wspólnym rynkiem. Dokonując tej oceny Komisja uwzględnia:

- potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia, między innymi, struktury wszystkich danych rynków oraz konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych we Wspólnocie lub poza nią;
- pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem, że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

Koncentrację, która nie przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za zgodną ze wspólnym rynkiem. Koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

3.13.6. Ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (dalej: „Ustawa o kontroli niektórych inwestycji”) określa zasady i tryb kontroli inwestycji polegających na nabywaniu:

- a) udziałów albo akcji,
 - b) ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
 - c) przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części
- skutkujących nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Na podstawie art. 12d ust. 1 ustawy o kontroli niektórych inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

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

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

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

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

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

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Zgodnie z art. 12c ust. 6 ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- 1) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- 2) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- 3) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie,

4) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,

5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,

6) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji reguluje także inny przypadek nabycia tzw. nabycia następczego. Zgodnie z art. 12c ust. 8 przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

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

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

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

zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

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

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

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

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

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

3.1.4. Obowiązek świadczeń dodatkowych

Z posiadaniem żadnej z Akcji Serii D nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Emitenta ani innych osób.

3.1.5. Ustanowione zabezpieczenia

Emitent nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach Serii D.

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

Akcje Serii D będą opłacane wyłącznie w formie pieniężnej. Środki pozyskane z emisji Akcji Serii D w wysokości ok. 10,7 mln zł Emitent planuje przeznaczyć na następujące cele:

1) Zapłata za nieruchomość i uruchomienie plantacji medycznej marihuany – 5.000.000,00 zł

Emitent 2 marca 2021 roku zawarł w formie pisemnej umowę nabycia użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej budynkiem stanowiącym kompleks handlowo-magazynowy o powierzchni użytkowej 5.250,4 m² zlokalizowany w Koszalinie, w której będzie prowadzić działalność związaną z uprawą leczniczej marihuany. Cena sprzedaży nieruchomości została ustalona na kwotę 5.450.000,00 zł, przy czym Emitent zapłacił już w marcu br. zadek w kwocie 450.000,00 zł netto. Środki pozyskane w drodze emisji Akcji Serii D zostaną przeznaczone na uiszczenie reszty pozostałej części uzgodnionej ceny, co zgodnie z zawartą umową ma odbyć się do dnia 29 października 2021 r. (data zawarcia umowy przenoszącej po spełnieniu przez zbywcę określonych warunków, w tym między innymi usunięcie wpisów w dziale IV księgi wieczystej nieruchomości). 25 marca 2021 r. strony potwierdziły przedmiotową umowę w formie aktu notarialnego.

Do chwili zawarcia umowy przenoszącej Emitent chce zaplanować niezbędne prace remontowe w obiekcie, których celem jest zapewnienie odpowiedniej infrastruktury do rozpoczęcia plantacji leczniczej marihuany metodą indoor. Wskazana metoda pozwala na uprawę marihuany medycznej w pomieszczeniu, zapewniając optymalną kontrolę nad wszystkimi parametrami kluczowymi przy uprawie konopi, jak m.in. standaryzacja procesów, powtarzalność oczekiwanej jakości i charakterystyki kwiatów. Dodatkowo metoda indoor zapewnia większe niż inne rodzaje uprawy konopi plony - od 4 do 8 w ciągu roku.

Emitent ponadto nie wyklucza utrzymania w obiekcie działalności handlowej i współpracy z aktualnymi jego najemcami (względnie uatrakcyjnienie mixu najemców i zwiększenie dochodowości całego obiektu).

2) Rozbudowa ekologicznego hubu konopnego o kolejne podmioty – 3.118.000,00 zł

Na podstawie opublikowanej w lutym br. strategii, analiz rynkowych oraz wielowymiarowych możliwości zastosowania konopi, Emitent planuje zbudować w najbliższych kilku latach ekologiczny hub, składający się z podmiotów koncentrujących się na różnych segmentach rynku konopnego: dystrybucji, opracowywaniu nowych produktów oraz uprawie konopi. Na rok 2021 r. planowane jest przeprowadzenie od 2 do 3 akwizycji, a docelowo Emitent chce przejąć lub zaangażować się kapitałowo łącznie w 5 podmiotów. Po opublikowaniu strategii rozwoju Emitent podpisał umowę inwestycyjną, której celem jest zaangażowanie kapitałowe w Medican Campus sp. z o.o. oraz przeprowadził szereg rozmów z potencjalnymi podmiotami do akwizycji. Emitent stale obserwuje rynek w poszukiwaniu kolejnych partnerów. Środki pozyskane w Ofercie Publicznej zostaną wykorzystane między innymi w kolejnych inwestycjach Emitenta.

3) Finalizacja transakcji nabycia udziałów w Medican Campus sp. z o.o. – 765.000,00 zł

Na mocy zawartej przez Emitenta w dniu 17 marca 2021 roku umowy inwestycyjnej Emitent zobowiązał się do objęcia 20% udziałów w kapitale zakładowym Medican Campus sp. z o.o. za łączną kwotę 1.165.000,00 zł (jeden milion sto sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych), z czego gotówką Emitent opłacił udziały w kwocie 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych). Pan Paweł Kiciński, jako akcjonariusz Emitenta, zobowiązał się do zawarcia umowy sprzedaży 765.000 (siedmuset sześćdziesięciu pięciu tysięcy) akcji imiennych serii C Emitenta na rzecz Medican Campus sp. z o.o. za kwotę 765.000,00 zł (siedmuset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych), która to sprzedaż zostanie

dokonana pod warunkiem podjęcia przez zgromadzenie wspólników Medican Campus sp. z o.o. uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego i zaoferowania całości podwyższenia na rzecz Emitenta na zasadach opisanych w zdaniu pierwszym niniejszego akapitu.

Zgromadzenie wspólników Medican Campus sp. z o.o. w dniu 16 kwietnia 2021 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Medican Campus sp. z o.o. Za dokonaną przez Pana Pawła Kicińskiego sprzedaż 765.000 akcji imiennych serii C Emitenta na rzecz Medican Campus sp. z o.o. Emitent zapłaci na rzecz Pana Pawła Kicińskiego wspólnie wynegocjowaną kwotę - 765.000,00 zł. Sprzedaż akcji przez Pana Pawła Kicińskiego na rzecz Medican Campus sp. z o.o. była warunkiem kluczowym przystąpienia Medican Campus sp. z o.o. do umowy inwestycyjnej. Do dnia publikacji niniejszego Memorandum Pan Paweł Kiciński nie dokonał sprzedaży akcji na rzecz Medican Campus sp. z o.o. a Emitent nie dokonał pozostałej zapłaty w celu finalizacji transakcji nabycia udziałów w Medican Campus sp. z o.o.

Ponadto zgodnie z zawartą umową inwestycyjną strony ustaliły, że Pan Paweł Kiciński zobowiąże się, do niezbywania akcji serii C Emitenta przez okres 24 miesięcy od dnia dokonania 765.000 sprzedaży akcji serii C Emitenta na rzecz Medican Campus sp. z o.o. Natomiast Medican Campus sp. z o.o. zobowiąże się do niezbywania nabytych akcji serii C Emitenta przez okres 24 miesięcy od dnia ich nabycia.

4) Zwrot pożyczki dla akcjonariusza Emitenta – 700.000,00 zł

Emitent zawarł umowę pożyczki z Panem Pawłem Kicińskim – obecnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie większościowym akcjonariuszem, na podstawie której została udzielona pożyczka, wypłacana w transzach, w formie linii pożyczkowej do maksymalnej kwoty 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych). Środki są wykorzystywane przez Spółkę w zależności od zapotrzebowania Emitenta, w celu realizacji obranej strategii. Saldo wykorzystania kapitału umowy na dzień publikacji niniejszego Memorandum wynosi 700.000,00 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych).

Większa część kwoty aktualnego salda pożyczki przeznaczona została na zapłatę kwoty brutto zadatku o którym mowa w pkt 1) powyżej.

Zgodnie z treścią zawartej umowy pożyczki Emitent jest zobowiązany do zwrotu zaciągniętego salda pożyczki w terminie do 31 grudnia 2022 roku.

5) Zwrot pożyczek udzielonych Emitentowi przez Ragnar Trade sp. z o.o. – 577.000,00 zł

Emitent zawarł umowy pożyczek z Ragnar Trade sp. z o.o. Środki są wykorzystywane w zależności od zapotrzebowania Emitenta, przede wszystkim w celu realizacji obranej strategii, ale również na pokrycie bieżących kosztów funkcjonowania Emitenta. Z pozyskanych środków Emitent dokonał płatności części opłaty w kwocie 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych) za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Medican Campus sp. z o.o.

Saldo wykorzystania kapitału umowy na dzień publikacji niniejszego Memorandum wynosi 577.000,00 zł (słownie: pięćset siedemset siedem tysięcy złotych).

6) Rozwój Medican Campus w drodze na rynek kapitałowy – 200.000,00 zł

Emitent na początku marca br. podpisał umowę inwestycyjną, angażując się kapitałowo w Medican Campus sp. z o.o., obejmując 20% udziałów w kapitale zakładowym kontrahenta za łączną kwotę 1.165.000,00 zł. (jeden milion sto sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych). Medican Campus sp. z o.o. oprócz dużej bazy kontaktów na europejskim rynku cannabis posiada solidne zaplecze naukowe oraz know-how, co zapewnia spółce duży komfort w realizacji dalszych działań.

Zgodnie z umową Emitent pomoże partnerowi w pozyskaniu 3 mln zł oraz wprowadzeniu go na rynek NewConnect w ciągu 2 lat. W tym celu Emitent zamierza przeznaczyć część pozyskanych środków z Oferty Publicznej na wsparcie biznesu Medican Campus sp. z o.o., przygotowując partnera operacyjnie do procesu wejścia na giełdę.

7) Zaciśnięcie współpracy z kolejnymi jednostkami akademickimi oraz ośrodkami badawczymi w celu prac badawczo-rozwojowych – 200.000,00 zł

W marcu br. Emitent poinformował o zawarciu z Uniwersytetem Mikołaja Kopernika w Toruniu Collegium Medicum im. Ludwika Rydygiera w Bydgoszczy, Katedrą i Zakładem Chemii Leków, umowy ramowej, której przedmiotem jest pomoc partnera w realizacji projektów w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych realizowanych przez Emitenta oraz po stronie Emitenta pomoc w organizacji praktyk studenckich dla studentów u Emitenta oraz należących w przyszłości do grupy kapitałowej Emitenta.

Emitent jako część realizowanej długoterminowej strategii stawia na edukację społeczeństwa o zastosowaniu konopi, medycznej marihuany w teorii i praktyce, chcąc przyczynić się do poprawy zdrowia oraz świadomości polskich konsumentów nt. konopi. Dlatego też Emitent zamierza angażować się w kolejne współprace ze środowiskiem akademickim i naukowym oraz badawczym, rozwijając się dalej w obszarach B&R.

8) Finansowanie bieżącej działalności Emitenta – 150.000,00 zł

Niewielka część środków z Oferty zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów działalności Emitenta związane z utrzymaniem publicznego statusu i notowaniami w Alternatywnym Systemie Obrotu, opłatami na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., kosztami obsługi księgowej, kosztami współpracy z agencją public relations, kosztami obsługi prawnej w zakresie toczonych przez Emitenta sporów sądowych, kosztami związanymi z Ofertą Publiczną Akcji Serii D (doradztwo, oferowanie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu), kosztami osobowymi oraz bieżącymi zobowiązaniami publiczno-prawnymi.

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

Emitent zastrzega możliwość zmiany struktury oraz przeznaczenia wpływów z emisji Akcji Serii D w przypadku istotnych zmian w otoczeniu zarówno wewnętrznym, jak i zewnętrznym Spółki.

3.3. Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji

Łączne koszty Oferty Publicznej i podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii D jakie poniesie Emitent szacowane są na 45.000,00 zł.

W szczególności są to koszty, które będą ponoszone tytułem:

- sporządzenia memorandum informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 30.000,00 zł,
- promocji oferty: 15.000,00 zł.

Koszty te obniżą nadwyżkę wpływów z emisji Akcji Serii D nad wartością podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji Akcji Serii D.

3.4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem:

3.4.1. organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii D podjęło Walne Zgromadzenie Emitenta.

3.4.2. daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii D zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji Serii D z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na dzień 8 lipca 2021 r. (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji Serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 23 czerwca 2021 roku. Uchwała sporządzona została w formie aktu notarialnego przez Wojciecha Laskowskiego, notariusza w Koszalinie, Repertorium A nr 3529/2021

Treść uchwały jest następująca:

Uchwała nr 26
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
LABOCANNA S.A.
z siedzibą w Koszalinie z dnia 23 czerwca 2021 roku
w sprawie:

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na dzień 8 lipca 2021 r. (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Labocanna S.A. z siedzibą w Koszalinie działając na podstawie przepisu art. 431 § 1 i § 2 pkt 2) i § 7, art. 432, art. 433 § 1 i § 2, art. 436 k.s.h., uchwała co następuje: -----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.530.000,00 zł (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy złotych). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 15 300 000 (piętnaście milionów trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „akcjami serii D”). -----
3. Emisja akcji serii D nastąpi w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 k.s.h. przeprowadzanej w drodze oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru w stosunku 1:1, tj. na jedną starą akcję będzie przypadało jedno prawo poboru, wyłącznie akcjonariuszom, którzy byli akcjonariuszami Spółki w dniu 8 lipca 2021 r. (dzień prawa poboru). -----
4. Jedno prawo poboru będzie uprawniać do objęcia 2 (dwóch) akcji serii D.
5. Akcje serii D będą akcjami zwykłymi na okaziciela. -----
6. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2021, to jest od dnia 1 stycznia 2021 roku. -----

7. Akcje serii D opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D. -----
8. Ustala się cenę emisyjną nowych akcji serii D w wysokości 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję. -----
9. Akcje serii D nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 2080 ze zm.) oraz innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych.
10. Niniejszym, na podstawie art. 432 § 1 pkt 6 k.s.h. upoważnia się Zarząd Spółki do przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii D, określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii D i zasad ich opłacania. -----
11. Wykonanie prawa poboru nastąpi w jednym terminie, stosownie do treści art. 436 § 1 k.s.h. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawo poboru akcji serii D, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje serii D w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje nieobjęte w terminie prawa poboru zostaną przydzielone proporcjonalnie do wielkości tych dodatkowych zapisów. Akcje nie objęte w trybie przewidzianym w zdaniach poprzedzających Zarząd przydziela według swojego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. -----
12. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności upoważnia do: -----
 - a. określenia terminu, do którego akcjonariusze będą uprawnieni do wykonania prawa poboru akcji serii D. Termin, o którym

- mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami prawa, -----
- b. dokonania przydziału akcji serii D oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, ----
- c. złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w zw. z art. 310 § 2 k.s.h. -----

§ 2

1. Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii D w celu ich dematerializacji. -----
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----

§ 3

W związku z dokonaniem podwyższeniem kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 8 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie: -----

„§ 8 ust. 1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.295.000,00 zł (dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i dzieli się na: ----

- a) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- b) 650.000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

- c) 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- d) nie więcej niż 15.300.000 (piętnaście milionów trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.” -----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez sąd rejestrowy. -----

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym większością 2.747.600 (dwa miliony siedemset czterdzieści siedem tysięcy sześćset) ważnych głosów oddanych **„za”**, przy braku głosów **„przeciw”** i **„wstrzymujących się”**, na 2.747.600 (dwa miliony siedemset czterdzieści siedem tysięcy sześćset) głosów biorących udział w Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 35,92% (trzydzieści pięć procent dziewięćdziesiąt dwie setne) kapitału akcyjnego. Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że powyższa uchwała została przyjęta. -----

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

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

Zgodnie z uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 czerwca 2021 roku prawo poboru Akcji Serii D przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru Akcji Serii D (dzień prawa poboru) ustalono na dzień 8 lipca 2021 roku.

3.6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 czerwca 2021 roku Akcje Serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2021, to jest od dnia 1 stycznia 2021 roku.

Dywidenda będzie wypłacana w złotych.

3.7. 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

Akcjonariuszom przysługują w szczególności następujące prawa majątkowe i korporacyjne:

3.7.1. Prawo do dywidendy

Akcjonariusze mają prawo do dywidendy, czyli do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez ZWZ do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Prawo do dywidendy za dany rok obrotowy powstaje w dniu ustalenia prawa do dywidendy (zwanym także dniem dywidendy), określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku. Uchwała ZWZ określa także dzień wypłaty dywidendy.

Żadna z akcji Emitenta nie jest uprzywilejowana co do dywidendy. Akcje Serii D także nie będą uprzywilejowane co do dywidendy.

3.7.2. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu

Na podstawie art. 412 k.s.h. każdy akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Zgodnie z art. 412¹ k.s.h. pełnomocnictwo powinno być, co do zasady udzielone na piśmie pod rygorem nieważności, przy czym pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Spółka publiczna jest obowiązana wskazać akcjonariuszom, co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej.

Art. 412² k.s.h. określa, że w ogólności członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu, ale zawiera też przepis szczególny stwierdzający, że

ograniczenie to nie dotyczy spółki publicznej. Stanowi także, że jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Dodatkowo taki pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi - mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a poza tym ten szczególny pełnomocnik ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza-mocodawcę.

Zgodnie z art. 406¹ k.s.h. prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w WZ). Dzień rejestracji uczestnictwa w WZ jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Na podstawie Art. 406² k.s.h. uprawnieni z akcji imiennych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w WZ spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w WZ.

Art. 406³ k.s.h. stanowi, że akcjonariusz spółki publicznej posiadający zdematerializowane akcje zapisane na rachunku papierów wartościowych zamierzający uczestniczyć w WZ zwraca się do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych z żądaniem wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w WZ. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Żądanie takie można zgłosić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu WZ i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w WZ. Wykaz uprawnionych ze zdematerializowanych akcji na okaziciela do uczestnictwa w WZ spółki publicznej sporządza KDPW i przekazuje spółce nie później niż na tydzień przed datą WZ.

Wszystkie Akcje Serii D będą akcjami zwykłymi - żadna z nich nie będzie w jakikolwiek sposób uprzywilejowana, w szczególności co do głosu.

Przepis art. 413 k.s.h., zgodnie, z którym akcjonariusz 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 absolutionu, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką nie ma zastosowania do spółki publicznej w zakresie wykonywania głosu, jako pełnomocnik przez akcjonariusza w sprawach dotyczących jego osoby. Akcjonariusz będący pełnomocnikiem ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi - mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a dodatkowo akcjonariusz-pełnomocnik ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza-mocodawcę.

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 k.s.h.).

W związku z prawem do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Emitenta akcjonariusz ma prawo do:

- żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, nawet, gdy statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej (art. 385 § 3 k.s.h.) - na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących, co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe WZ w drodze głosowania oddzielnymi grupami;

- żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania najpóźniej na 15 dni przed WZ (art. 395 § 4 k.s.h.);
- zwołania NWZ i wyznaczenia przewodniczącego tego zgromadzenia. Prawo przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce (art. 399 § 3 k.s.h.);
- żądania zwołania NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 400 k.s.h.)
- jeżeli zaś w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane WZ, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania WZ akcjonariuszy występujących z tym żądaniem;
- żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZ. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 401 § 1 k.s.h.). Żądanie w przypadku spółki publicznej powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 przed wyznaczonym terminem WZ;
- zgłaszania (przez akcjonariuszy spółek publicznych reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka ma obowiązek niezwłocznego ogłaszania takich projektów uchwał na swej stronie internetowej (art. 401 § 4 k.s.h.);
- zgłaszania przez każdego akcjonariusza podczas WZ projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 k.s.h.);
- przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZ oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 k.s.h.);
- żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie jednego tygodnia przed WZ (art. 407 § 2 k.s.h.);
- żądania tajnego głosowania (art. 420 § 2 k.s.h.);
- przeglądania księgi protokołów WZ i żądania wydania odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia, w przypadku, jeśli podjęta uchwała jest sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Uchwała taka może być na mocy art. 422 k.s.h. zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w WZ oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na WZ - jedynie w przypadku wadliwego zwołania WZ lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad;
- wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały WZ sprzecznej z ustawą, na podstawie art. 425 §1 k.s.h.. Zgodnie z § 3 tego artykułu powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały WZ spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały, przy czym (na mocy § 4) upływ terminów określonych w § 3 nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały;
- prawo do udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZ (art. 428 § 1-3 k.s.h.). Zarząd jest zobowiązany udzielić akcjonariuszowi żądanych informacji, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien jednak odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę spółce albo spółce z nią powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa albo w przypadku, gdy udzielenie informacji mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej,

cywilnoprawnej lub administracyjnej. W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie dwu tygodni od dnia zakończenia WZ;

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji w przypadku, gdy odmówiono mu ujawnienia żądanej informacji podczas obrad WZ (art. 429 k.s.h.).

3.7.3. Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Zgodnie z k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 k.s.h. akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały WZ podjętej większością, co najmniej czterech piątych głosów. Przepisu o konieczności uzyskania większości, co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego 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 oraz gdy 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. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia WZ pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

3.7.4. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Zgodnie z art. 474 k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Majątek ten dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

3.7.5. Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (record date), a dniem zakończenia walnego zgromadzenia spółki (art. 406⁴ KSH).

3.7.6. Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH prawo głosu z akcji spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, przysługuje akcjonariuszowi (w sytuacji, gdy w ten sposób obciążone akcje są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych).

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

Decyzje o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Polityka w zakresie dywidendy w pierwszej kolejności będzie mieć na względzie zapewnienie Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju jej działalności.

Żadne akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

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

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

3.9.1. Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (Ustawa pdf):

- 1) podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- 2) przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy pdf,
- 3) podatek z tytułu dywidendy wynosi 19%,
- 4) płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, czyli podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania poza terytorium Polski (nierezydenci), uzyskujące w Polsce dochody (przychody) z dywidend od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Polski, podlegają analogicznym zasadom opodatkowania jak podmioty posiadające w Polsce siedzibę lub zarząd, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowią inaczej.

3.9.2. Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby prawne

Na podstawie art. 22 ust. 1 Ustawy pdop podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Polski ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy pdop zwolnione od podatku dochodowego są dochody (przychody) z dywidend od spółek akcyjnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Polski,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Polsce lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia;
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1;
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Art. 26 ust. 1f Ustawy pdop stanowi, że zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem dostarczenia przez podatnika pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki określone w art. 22 ust. 4 pkt 4.

Płatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych z dywidend jest spółka wypłacająca dywidendę.

Osoby prawne nie posiadające siedziby lub zarządu na terytorium Polski, uzyskujące w Polsce dochody (przychody) z dywidend od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Polski, podlegają analogicznym zasadom opodatkowania jak podmioty posiadające w Polsce siedzibę lub zarządu, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowią inaczej.

3.9.3. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych ze zbycia akcji

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji. Płatnikiem tego podatku jest sam podatnik (nie jest to podatek potrącany u źródła).

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy pdof, dochody uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają podatkowi dochodowemu w wysokości 19% od uzyskanego dochodu. Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy pdof, jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a określonymi przez ustawę kosztami uzyskania przychodów.

Po zakończeniu roku podatkowego dochody ze zbycia akcji uzyskane w roku podatkowym podatnik jest obowiązany wykazać w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy pdof i na tej podstawie obliczyć należy podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy pdof).

W przypadku dochodów uzyskiwanych przez osoby zagraniczne należy mieć dodatkowo na uwadze postanowienia właściwych umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania. Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy pdof zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem posiadania przez podatnika certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.9.4. Opodatkowanie dochodów osób prawnych ze zbycia akcji

Zgodnie z Ustawą pdop przedmiotem opodatkowania jest także dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Płatnikiem tego podatku jest sam podatnik (nie jest to podatek potrącany u źródła). Dochód uzyskany ze zbycia akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych (pcc)

Sprzedaż papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na mocy ustawy z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych. Stawka podatku, określona w art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b wynosi 1% od wartości transakcji.

W myśl art. 9 pkt 9 sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
 - dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
 - dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
 - dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego
- stanowią czynności cywilnoprawne zwolnione z podatku od czynności cywilnoprawnych.

Dodatkowo, na podstawie art. 2 pkt 4, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest:

- opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub
- zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem - między innymi - umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

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

W związku z Ofertą Publiczną Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.11.1. Osoby, do których kierowana jest Oferta

Oferta kierowana jest do osób uprawnionych do zapisania się na Akcje Serii D w wykonaniu Prawa Poboru (zapis podstawowy) oraz do złożenia zapisu dodatkowego.

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

W Ofercie Publicznej Akcji Serii D nie występuje podział na transze.

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

Inwestorzy biorący udział w Ofercie Publicznej zobowiązani są posiadać rachunek papierów wartościowych.

3.11.2. Terminy otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej

Harmonogram Oferty Publicznej Akcji Serii D przedstawia się następująco:

Harmonogram Oferty	
06 lipca 2021	Ostatni dzień sesyjny, w którym można było nabyć na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez w GPW Warszawie S.A. Akcje Spółki z przysługującym Prawem Poboru do objęcia Akcji Serii D.
8 lipca 2021	Dzień Prawa Poboru.
19 lipca 2021	Publikacja Memorandum Informacyjnego.
19 lipca 2021	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i zapisów dodatkowych.

Harmonogram Oferty	
6 sierpnia 2021	Zakończenie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i zapisów dodatkowych.
17 sierpnia 2021	Przydział Akcji Serii D objętych w wykonaniu Prawa Poboru oraz w zapisach dodatkowych.
18 sierpnia 2021 – 20 sierpnia 2021	Przyjmowanie zapisów na Akcje Serii D nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta.
23 sierpnia 2021	Przydział Akcji Serii D podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta.

Terminy realizacji Oferty Publicznej Akcji Serii D mogą ulec zmianie.

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

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

3.11.3. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Terminy składania zapisów na Akcje Serii D

Zapisy na Akcje Serii D będą przyjmowane w terminach od 19 lipca 2021 roku do 06 sierpnia 2021 roku.

Szczegółowe terminy związane z Ofertą Publiczną Akcji Serii D zostały przedstawione w pkt 3.11.2. Memorandum Informacyjnego.

Cena

Cena Emisyjna Akcji Serii D wynosi 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję.

Minimalna i maksymalna wielkość zapisu na Akcje Serii D

Akcje Serii D oferowane są akcjonariuszom Emitenta w ramach wykonania prawa poboru. Maksymalna wielkość zapisu podstawowego, tj. zapisu w wykonaniu prawa poboru wynika z liczby przysługujących danemu inwestorowi jednostkowych praw poboru. Posiadanie 1 (jednego) prawa poboru uprawnia do objęcia 2 (dwóch) Akcji Serii D. Inwestorzy mogą składać zapisy na minimum 2 (dwie) Akcje Serii D.

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

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

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

Procedura składania zapisów na Akcje Serii D

Akcje Serii D oferowane są akcjonariuszom Spółki w ramach wykonania prawa poboru. Za każdą posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. dnia 8 lipca 2021 roku akcję Spółki przysługuje 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru, przy czym posiadanie 1 (jednego) jednostkowego prawa poboru uprawnia do objęcia 2 (dwóch) Akcji Serii D. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii D przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustalenia prawa poboru będą dodatkowo uprawnione, w terminie jego wykonania, do złożenia na oddzielnym formularzu zapisu dodatkowego. Zapis dodatkowy może zostać złożony maksymalnie na 15.300.000 (piętnaście milionów trzysta tysięcy) Akcji Serii D, przy czym zostanie on zrealizowany w całości lub w części, pod warunkiem, że nie wszystkie Akcje Serii D zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru.

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

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

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

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

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

Subskrybenci w miejscu przyjmowania zapisów powinni złożyć 3 (trzy) wypełnione i podpisane, jednobrzmiące egzemplarze Formularza zapisu. Na dowód przyjęcia zapisu subskrybent otrzymuje 1 (jeden) egzemplarz złożonego Formularza zapisu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza zapisu ponosi subskrybent.

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

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

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

- dokument tożsamości - osoba fizyczna,

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

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

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

Działanie przez pełnomocnika

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

Jedna osoba może posiadać nieograniczoną liczbę pełnomocnictw.

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

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

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

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

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

- dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
- oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o pełnomocniku,

z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (jeśli pełnomocnikiem jest osoba prawna) albo oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiazania jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jeśli pełnomocnikiem jest jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,

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

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

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

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

Termin związania zapisem

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

Subskrybent będzie związany złożonym zapisem do dnia przydziału Akcji Serii D lub do czasu złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji Serii D lub do dnia ogłoszenia informacji o niedojeściu Oferty Publicznej Akcji Serii D do skutku.

3.11.4. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

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

Dopuszcza się następujące formy opłacenia zapisu:

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

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

W przypadku zapisów składanych przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki, inwestorzy dokonują wpłat na Akcje Serii D na wydzielony rachunek Podmiotu Pośredniczącego wskazany w zaproszeniu do złożenia zapisu. Środki na opłacenie Akcji Serii D muszą znaleźć się na rachunku Podmiotu Pośredniczącego nie później, niż w ostatnim dniu przewidzianym na składanie zapisów na akcje przez Inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki.

Tytuł przelewu:

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

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

Wpłaty na Akcje Serii D nie podlegają oprocentowaniu.

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

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Akcji Oferowanych udostępniony zostanie Suplement do Memorandum, zawierający informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po udostępnieniu Memorandum, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem Suplementu, może

wycofać zgodę na subskrypcję akcji. Wycofanie zgody na subskrypcję akcji następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w podmiocie, który przyjął zapis na Akcje Oferowane, w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu. Prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji przysługuje także, jeżeli Suplement jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych. Suplement taki powinien zawierać również informację o dacie, do której przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji. Emitent nie może dokonać przydziału Akcji Oferowanych wcześniej niż po upływie terminu do wycofania zgody przez Inwestora na subskrypcję akcji. W związku z tym w przypadku opublikowania Suplementu, którego data publikacji powodowałaby, że termin, do którego przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji przypadłaby później, niż termin przydziału Akcji Oferowanych określony w harmonogramie, termin przydziału Akcji Oferowanych zostanie stosownie przesunięty a Suplement będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji.

3.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział Akcji zostanie dokonany w Dniu Przydziału Akcji Serii D, określonym w pkt 3.11.2. powyżej.

Na każdy prawidłowo złożony i opłacony Zapis na podstawie Praw Poboru zostanie przydzielona taka liczba akcji, na jaką ten zapis opiewał.

W przypadku Zapisów dodatkowych możliwe jest dokonanie redukcji liczby subskrybowanych Akcji Serii D. Zgodnie z art. 436 § 3 k.s.h. akcje objęte zapisem dodatkowym Zarząd Emitenta zobowiązany jest przydzielić proporcjonalnie do zgłoszeń.

Przydział Akcji Serii D przez Emitenta dokonywany będzie według następujących zasad:

- 1) w przypadku złożenia Zapisów dodatkowych na liczbę Akcji Serii D nie przewyższającą liczby akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,
- 2) w przypadku złożenia Zapisów dodatkowych na liczbę Akcji Serii D przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:
 - a) wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,
 - b) przydział zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a),
 - c) ułamkowe części akcji nie są przydzielane.
- 3) akcje nie przydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przydzielane uprawnionym kolejno, poczynając od uprawnionych, których zapisy opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przydzielenia wszystkich akcji pozostałych w wyniku nie przydzielenia ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, wówczas akcje są przydzielane losowo.

W przypadku nieobjęcia wszystkich oferowanych Akcji Serii D na podstawie zapisów na podstawie Praw Poboru i zapisów dodatkowych, Zarząd Emitenta przydzieli pozostałe Akcje Serii D w trybie art. 436 par. 4 k.s.h., czyli dokona przydziału akcji nie objętych zapisami według własnego uznania. W tym celu Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje Serii D wytypowanym przez siebie inwestorom. W takim przypadku przydział zostanie dokonany według uznania Zarządu po cenie nie niższej niż Cena Emisyjna. Zapisy na Akcje Serii D nieobjęte na podstawie zapisów na podstawie Praw

Poboru i zapisów dodatkowych będą przyjmowane przez Podmiot Pośredniczący, w dniach od 18 sierpnia do 20 sierpnia 2021 roku. Składający zapis zostaną poinformowani przez Podmiot Pośredniczący o terminie i trybie jego opłacenia.

Przydział Akcji Serii D w trybie art. 436 par. 4 k.s.h., zostanie dokonany przez Zarząd uznaniowo, w dniu 23 sierpnia 2021 roku.

3.11.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

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

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku z powodu nieobjęcia przez Inwestorów przynajmniej 2 (dwóch) Akcji Serii D, zwrot wpłaconych przez Inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu do skutku emisji Akcji Serii D.

W przypadku skorzystania przez Inwestora z prawa do wycofania zgody na subskrypcję akcji, zgodnie z pkt 3.11.5. Memorandum Informacyjnego, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu zapisu, w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia dostarczenia do domu maklerskiego, w którym złożony został zapis, oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję akcji.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

3.11.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

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

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

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

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii D Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Publicznej bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Serii D Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Publicznej w sytuacji, gdy wystąpią:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju, przebieg Oferty Publicznej lub na działalność Emitenta,

- nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- nagła i nieprzewidywalna zmiana sytuacji na rynku kapitałowym, która mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg Oferty Publicznej,
- inne okoliczności powodujące, że przeprowadzenie Oferty Publicznej z pozytywnym skutkiem byłoby znacząco utrudnione lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

Emitent może zawiesić Ofertę Publiczną w sytuacji, gdy uzna, że sytuacja na rynku kapitałowym może nie pozwolić na przeprowadzenie subskrypcji z pozytywnym skutkiem. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty Publicznej może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. Terminy te Emitent, może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w formie Suplementu do Memorandum Informacyjne w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.labocanna.pl i PCDM: www.pcdm.pl.

3.11.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

Zwrot kwot wpłaconych tytułem opłacenia Zapisów na Akcje Serii D w przypadku niedojścia Oferty do skutku zostanie dokonany w trybie opisanym w pkt 3.11.7. powyżej.

3.11.10. Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu lub odwołaniu Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.labocanna.pl i PCDM: www.pcdm.pl. W przypadku ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej po rozpoczęciu subskrypcji Akcji Serii D, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej.

Informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej Emitent zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Suplementu do Memorandum Informacyjne w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.labocanna.pl i PCDM: www.pcdm.pl.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Zwrot wpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe subskrybentów wskazane w złożonych zapisach.

4. DANE O EMITENCIE

4.1. Podstawowe informacje

nazwa (firma) :	Labocanna Spółka Akcyjna
forma prawna :	spółka akcyjna
kraj siedziby :	Polska
siedziba :	Koszalin
adres :	ul. Zwycięstwa 126, 75-614 Koszalin
telefon:	+48 695 986 484
adres poczty elektronicznej :	biuro@labocanna.pl
adres głównej strony internetowej :	www.labocanna.pl
REGON:	142351353
NIP :	701-02-26-488
numer KRS :	0000383038
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	06 kwietnia 2011 roku

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

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

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie k.s.h. i innych właściwych przepisów.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent został zarejestrowany w dniu 06 kwietnia 2011 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383038.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia jakiegokolwiek organu.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Poniżej przedstawiono kalendarium rozwoju Labocanna S.A. w ciągu poprzednich lat obrotowych.

Kwiecień 2011 r.	- Wpis Emitenta do Krajowego Rejestru Sądowego. - Podjęcie uchwały o emisji akcji serii B oraz wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.
Sierpień 2011 r.	Zawarcie umowy z Provident Polska S.A. w zakresie świadczonych przez siebie usług.
Marzec 2012 r.	Zawarcie umowy z Best S.A. na świadczenie usług telekomunikacyjnych.
Wrzesień 2012 r.	Zawarcie umowy z DataBroker S.A. dotycząca świadczenia usług telekomunikacyjnych i informatycznych w oparciu o autorską platformę Emitenta.
Marzec 2014 r.	Podjęcie uchwały o emisji akcji serii C.
Maj 2014 r.	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 765.000,00 zł w drodze emisji 3.000.000 akcji serii C.
Lipiec 2015r.	Dokonanie przez sąd rejestrowy wpisu połączenia Call Center Tools S.A. z podmiotem w 100% zależnym IPOM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z uchwałami podjętymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Call Center Tools S.A. w dniu 20 marca 2015 roku.
Maj 2020 r.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (d. CALL CENTER TOOLS S.A.) podjęło uchwały o zmianie nazwy (firmy) Emitenta z Call Center Tools S.A. na: Foxbuy.com S.A, zmianie siedziby Emitenta z Warszawy na Koszalin oraz zmianie przedmiotu działalności Emitenta.
Czerwiec 2020 r.	Przyjęcie strategii na lata 2020-2023. Emitent zamierzał wówczas skoncentrować swoją działalność na stworzeniu innowacyjnego sklepu internetowego (platformy) na skalę światową, który miał oferować swoje produkty w cenach producentów.
Lipiec 2020r.	Rejestracja zmiany Statutu, w tym: zmianę nazwy (firmy) Spółki z: Call Center Tools S.A. na: Foxbuy.com S.A.; zmianę siedziby Spółki z: Warszawy na: Koszalin; zmianę przedmiotu działalności Spółki.
Październik 2020 r.	Publikacja informacji na temat zmiany Strategii Emitenta na lata 2020 – 2023 i przyjęciu planu rozwoju na lata 2024 i 2025. Zarząd Emitenta wówczas przekazał, iż zamierza skoncentrować swoją działalność na stworzeniu innowacyjnego produktu w postaci suplementu diety opartego o leczniczą marihuanę, która ma wspomagać zmagania z chorobą COVID-19 wywołaną przez koronawirusa SARS-CoV-2.
Luty 2021 r.	- Publikacja aktualizacji strategii rozwoju, której celem jest stworzenie ekologicznego hubu, który będzie składał się z firm koncentrujących swoją działalność w wielu segmentach rynku konopnego, a następnie osiągnięcie pozycji lidera rynku konopnego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej do końca 2026 roku. - Zawarcie przez Emitenta trójstronnej umowy ramowej na finansowanie do łącznej wysokości 18 mln zł.
Marzec 2021 r.	- Zawarcie umowy pożyczki do wysokości 2 mln zł. - Zawarcie umowy inwestycyjnej dotyczącej objęcia udziałów w spółce Medican Campus Sp. z o.o. - Zawarcie notarialnej umowy przedwstępnej nabycia nieruchomości zabudowanej w Koszalinie w celu uruchomienia projektu związanego z uprawą marihuany medycznej.

Czerwiec
2021 r.

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwala emisję akcji serii D z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

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

Na dzień udostępnienia Memorandum kapitał zakładowy Emitenta wynosi 765.000,00 zł i jest w pełni opłacony. Kapitał zakładowy jest podzielony na 7.650.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zgodnie z art. 396 § 1 k.s.h. w Spółce należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za każdy rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zapasowy Emitenta wynosił 975.364,64 zł, a na 31 marca 2021 roku wynosił 975.364,64 zł.

Zgodnie z jednostkowymi bilansami Emitenta:

- na dzień 31 grudnia 2019 roku, zbadanym przez biegłego rewidenta,
- na dzień 31 grudnia 2020 roku, zbadanym przez biegłego rewidenta,
- na dzień 31 marca 2021 roku, który nie był przedmiotem badania przez biegłego rewidenta, na wartość kapitału własnego Spółki składają się następujące pozycje:

[tys. zł]	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
KAPITAŁ WŁASNY	108,6	142,3	19,3
Kapitał podstawowy	765,0	765,0	765,0
Kapitał zapasowy	975,4	975,4	975,4
Pozostałe kapitały rezerwowe	37,3	37,3	37,3
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.311,5	-1.669,1	-1.635,4
Zysk (strata) netto	- 357,6	33,7	-123,0

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta jest opłacony w pełnej wysokości.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego nie istnieją żadne uprawnienia z obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji nowych emisji.

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

Zgodnie z § 9 ust. 1 Statutu Emitenta w terminie 3 lat od dnia rejestracji zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 12 lipca 2018 roku, Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego - o kwotę nie wyższą niż 573.000,00 zł (pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych).

Emitent zwraca uwagę, że zmiany Statutu Spółki uchwalone podczas Walnego Zgromadzenia w dniu 12 lipca 2018 roku nie zostały zgłoszone do rejestru przedsiębiorców KRS, co potwierdza odpis aktualny z KRS Emitenta, który w Dziale 1, Rubryce 4 chronologicznie wskazuje wszystkie zmiany Statutu. Zmiana z dnia 12 lipca 2018 roku nie została uwidoczniona w odpisie. W aktualnych strukturach organizacyjnych Emitenta nie ma żadnej osoby, która byłaby również w tych strukturach w lipcu 2018 roku ani Spółka nie ma z tymi osobami kontaktu, tym samym Emitent nie zna przyczyn niezgłoszenia zmian Statutu Emitenta uchwalonych przez Walne Zgromadzenie z dnia 12 lipca 2018 roku do sądu rejestrowego.

Zgodnie z przepisem art. 430 § 2 Kodeksu spółek handlowych zdanie drugie, „Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem art. 431 § 4 i art. 455 § 5.” Tym samym zmiana Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego winna zostać zgłoszona w terminie 3 miesięcy od dnia jej powzięcia, co nie miało miejsca w przypadku zmiany Statutu z dnia 12 lipca 2018 roku. Uchybienie terminowi na zgłoszenie zmiany statutu powoduje niemożność zarejestrowania zmiany statutu. Wówczas uchwała o zmianie statutu wygasa bezskutecznie.

Tym samym, mimo iż aktualny tekst jednolity Statutu Emitenta upoważnia Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, upoważnienie to jest nieważne i nieskuteczne. Prawidłowa treść § 9 ust. 1 Statutu Emitenta powinna brzmieć:

„Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki łącznie o kwotę nie wyższą niż 573.000 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych.), w jednej lub kilku transzach (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji Spółki w ramach limitu określonego powyżej wygasa z upływem lat trzech od dnia rejestracji zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 20 marca 2015 roku.”

Zmiany Statutu Emitenta wynikające z uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie z dnia 20 marca 2015 r. zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 1 lipca 2015 r., tym samym w dniu 1 lipca 2018 r. wygasło uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Zarząd Emitenta wskazuje, że od 1 lipca 2018 roku, nie dokonywał podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Jednakże, w celu zachowania transparentności oraz rzetelności aktualnej treści Statutu Spółki, Zarząd Emitenta dokonał rewizji treści Statutu Spółki i w najbliższym czasie, zgłosi prawidłową treść Statutu Spółki, odpowiadającą rzeczywistemu stanowi prawnemu.

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

Akcje serii A oraz akcje serii B są wprowadzone i notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu - na rynku NewConnect, organizowanym przez GPW (nazwa: nazwa: LABOCANNA, skrót: LCN).

Żadne inne instrumenty finansowe Emitenta nie były i nie są notowane na rynkach zorganizowanych.

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

Niezwłocznie po zakończeniu Oferty Publicznej Emitent będzie się ubiegał o wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

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

Ani Emitentowi ani żadnym emitowanym przez niego jakimkolwiek papierem wartościowym nie został nigdy przyznany rating.

4.12. 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 nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej. Strategicznym celem Emitenta jest stworzenie takiej grupy w której Emitent pełniłby rolę nadrzędną (dominującą) wobec tworzących ją podmiotów. Cel ten Emitent nakreślił w lutym 2021 roku w ramach zmienionej strategii rozwoju. W okresie 5 lat Emitent chciałby stworzyć grupę kapitałową podmiotów operujących na rynku konopnym.

Pierwszym krokiem w celu realizacji nakreślonej strategii było zawarcie umowy inwestycyjnej z Medican Campus sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie zgodnie z którą Emitent obejmie 20% udziałów w kapitale zakładowym Medican Campus sp. z o.o., które obejmie w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1.165.000,00 zł. Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Emitent dokonał płatności za udziały Medican Campus sp. z o.o. w wysokości 400.000,00 zł, pozostała do zapłaty kwota zostanie uregulowana ze środków pozyskanych z Oferty Publicznej. Emitent zwraca uwagę, że jednym z celów emisji wskazanych w punkcie 3.2. Memorandum jest finalizacja objęcia udziałów w Medican Campus sp. z o.o.

Do dnia publikacji niniejszego Memorandum Emitent podjął rozmowy na temat zaangażowania kapitałowego z czterema innymi podmiotami, jednakże nie zakończyły się one zawarciem umów inwestycyjnych i na ten moment wątpliwym jest, aby strony do tych rozmów powróciły.

Na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego występują następujące powiązania organizacyjne i kapitałowe Emitenta, które mają istotny wpływ na jego działalność:

Pan Paweł Kiciński, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 2.617.600 akcji Emitenta stanowiących 34,22% kapitału zakładowego Emitenta.

4.13. Podstawowe informacje o podstawowych 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 w podziale na segmenty działalności

4.13.1. Opis działalności Emitenta

Działalność Emitenta koncentruje się na celu jakim jest budowa grupy kapitałowej, mającej docelowo składać się z podmiotów operujących w branży konopnej. Emitent zakłada budowę grupy składającej się z podmiotów mogących w jej ramach współpracować ze sobą, kreując dodatkowo efekt synergii i ograniczenia kosztów ich funkcjonowania. Celem Emitenta nie jest operacyjne angażowanie się w biznesy podmiotów mających tworzyć grupę kapitałową (nie jest to jednak formalnie wykluczone). Emitent ma zapewnić wsparcie merytoryczne oraz niezbędny kapitał. Istotnym elementem zawieranych przez Emitenta umów inwestycyjnych jest pozyskanie dla podmiotów z grupy kapitałowej dodatkowego finansowania ich rozwoju oraz w przyszłości ich upublicznienie w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Emitent w ramach opublikowanej w lutym 2021 strategii rozwoju, wskazał obszary w jakiej chciałby prowadzić swoją działalność, a jednocześnie z których powinny pochodzić podmioty, które docelowo miałyby tworzyć zarządzaną przez Emitenta grupę kapitałową. Podstawowym założeniem strategii Emitenta jest działalność inwestycyjna, która ma dotyczyć dwóch segmentów:

1) R&D (badanie i rozwój)

Emitent planuje poszukiwanie projektów badawczo-rozwojowych w obszarze konopnym, pozwalające na udoskonalenie istniejących oraz opracowanie nowych obszarów zastosowania konopi.

2) Akwizycje

Poprzez przejęcia perspektywicznych firm oraz wykorzystanie ich wzajemnego potencjału Emitent zamierza sukcesywnie budować pozycję Emitenta. W 2021 r. planowane jest przeprowadzenie 2-3 akwizycji, a do końca 2026 r. Emitent ma przejąć łącznie do 5 podmiotów działających w branży konopnej.

Obszary działalności Emitenta i współtworzących grupę kapitałową podmiotów mają sprowadzać się do następujących aktywności:

A) Dystrybucja, w tym:

1) FMCG

Analizy rynkowe jasno wskazują na coraz większy popyt na produkty spożywcze mające w sobie elementy pochodne konopi. Zgodnie z regulacją unijną stanowią one tzw. nową żywność i muszą przejść odpowiednią procedurę rejestracyjną przed wprowadzeniem na rynek. Emitent stworzy grupę dystrybucyjną wyspecjalizowaną we wsparciu wdrożeń produktów FMCG zawierających CBD do sieci handlowych, dystrybutorów, HoReCa na terenie całej Polski.

2) PHARMA

Emitent zamierza rozszerzyć działalność w tym obszarze i wspierać producentów z obszaru konopi medycznych podczas skomplikowanego procesu wdrożenia produktu na rynek, od strategii marketingowej, po negocjacje umów i obsługę prawną. Dotychczas Emitent w ramach wcześniej zaprezentowanej strategii rozwoju koncentrował się na stworzeniu suplementu diety w oparciu o leczniczą marihuanę, która miał wspomagać zmagania z chorobą COVID-19.

B) Opracowanie nowych produktów, w tym:**1) Kosmetyka**

Konopie i ich wyroby od setek lat znajdują zastosowanie w medycynie ludowej, a szeroko znany olej konopny stał się popularnym składnikiem kosmetycznym w kremach, balsamach, mydłach czy też maseczkach do twarzy. Jest on szczególnie ceniony za swoje właściwości poprawiające kondycję skóry. Emitent planuje prace nad stworzeniem nowych, efektywnych związków i mieszanin na bazie CBD, CBG, CBC.

2) Zielony plastik

Bioplastik wytwarzany z konopi jest w 100% biodegradowalny, lżejszy od zwykłego, będąc jednocześnie 3,5 razy od niego mocniejszy. Prace badawcze Emitenta skoncentrują się na opracowaniu odpornego na wyższe temperatury (powyżej 60°C) bio-polimeru dla przemysłu przetwórstwa tworzyw sztucznych.

3) Włókiennictwo

Konopie, obok lnu i bawełny są najbardziej wydajną rośliną włóknistą na świecie. Od wieków były używane do produkcji bardzo trwałych i mocnych wyrobów. Emitent zamierza rozwijać nowe enzymatyczne metody oddzielenia włókna od drewnika, od których zależy finalna wytrzymałość oraz delikatność materiału.

C) Produkcja, w tym:**1) Rolnictwo**

Emitent planuje poprzez akwizycje oraz kontraktowanie firm zarządzać 500 hektarami pól konopi. Roślina ta jest prosta w uprawie, nie wymaga środków ochrony, skutecznie hamuje rozwój chwastów, a dzięki zawartości terpenów odstrasza większość szkodników.

2) Ekstrakcja

Emitent zamierza skupić się na rozwoju metody ekstrakcji nadkrytycznym CO₂, zaliczanej do tzw. zielonej chemii. Jest ona przyjazna ziemi, w porównaniu do innych stosowanych metod produkcji. Nie generuje toksycznych ścieków przemysłowych degradujących środowisko naturalne, a konstrukcja ekstraktora minimalizuje zużycie CO₂ i jego emisję.

4.13.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta

W chwili obecnej Emitent nie świadczy żadnych usług ani nie oferuje żadnych produktów. Działalność Emitenta ma mieć charakter inwestycyjny, a zyski Emitenta w przyszłości mają pochodzić ze sprzedaży nabytych wcześniej aktywów lub wzrostu ich wartości w razie decyzji o ich niezbywaniu. Celem strategicznym Emitenta jest długoterminowy wzrost wartości przedsiębiorstwa dla akcjonariuszy poprzez osiąganie coraz lepszych wyników finansowych, a to dzięki realizowaniu większej liczby inwestycji.

Zyski z prowadzonej przez Emitenta działalności mogą być co najmniej dwojakie – mogą pochodzić z dywidend wynikających z podziału zysków w posiadanych przez Emitenta podmiotach lub z korzystnego zbycia aktywów finansowych (udziałów lub akcji w posiadanych podmiotach). Należy mieć jednak na względzie, że nie tylko podmioty, które mają stanowić w przyszłości grupę kapitałową Emitenta ale i sam Emitent, to przedsiębiorstwa na stosunkowo wczesnym etapie rozwoju, których działalność obciążona jest istotnym ryzykiem związanym między innymi z niepowodzeniem danej strategii, brakiem płynności, porażką rynkową oferowanych produktów czy rozwiązań. Ryzyka te – poprzez przeprowadzone i planowane inwestycje – dotyczy także bezpośrednio Emitenta. Ryzyko to Emitent stara się ograniczać poprzez dobór partnerów do współpracy (w tym obiektów potencjalnych przejęć), odpowiednio formułując treść umów inwestycyjnych, czy zapewniając sobie właściwy nadzór i kontrolę nad realizowanymi projektami czy procesem zarządzania podmiotami w budowanej

grupie kapitałowej Emitenta. Brak zapewnienia Emitentowi minimalnego poziomu bezpieczeństwa i komfortu realizowanej inwestycji w zasadzie przesądza o braku możliwości jej realizacji, co w przypadku Emitenta w praktyce miało miejsce na już początku 2021 roku w odniesieniu do kilku podmiotów, których przejęciem Emitent był zainteresowany.

W przypadku wystąpienia czynników opisanych powyżej, Zarząd Emitenta wskazuje, iż każdorazowo priorytetem jest realizacja celu strategicznego Emitenta w postaci budowy grupy kapitałowej (hubu), a tym samym wzrost wartości Emitenta dla jego akcjonariuszy w długim terminie. Biorąc pod uwagę racjonalne założenie, że źródła finansowania Emitenta nie są niewyczerpane i obowiązkiem Emitenta jest nimi racjonalne gospodarowanie, do procesu inwestycyjnego i samej inwestycji Zarząd Emitenta podchodzi i podchodzić będzie w przyszłości zawsze z dystansem, oczekując zabezpieczenia przez kontrahentów interesu Emitenta i jego Akcjonariuszy.

Opisane powyżej ryzyko minimalizowane jest także poprzez kompetencje, wiedzę i przygotowanie osób zatrudnionych, zarządzających i nadzorujących Emitenta, które na podstawie przeprowadzanych analiz i wieloletniej obserwacji rynku oraz doświadczenia zdobytego w poprzednich firmach i instytucjach naukowych działających w otoczeniu rynkowym, opracowały, również przy udziale zewnętrznego doradcy, projekt przemyślany i wewnętrznie spójny, który powinien zagwarantować Emitentowi osiągnięcie zamierzonego sukcesu, co znalazło wyraz w treści strategii opublikowanej w lutym 2021 roku.

4.13.3. Projekty/produkty wprowadzone przez Emitenta

Fundamentem planowanego rozwoju Emitenta jest synergia na bazie której Emitent chce oprzeć swój dynamiczny rozwój na rynku konopnym. To właśnie dzięki niej i wykorzystaniu potencjału ludzi oraz kapitału Emitent chce i stoi na stanowisku że może stale podnosić swoją wartość. Wybór rynku konopi wynika z faktu, że są to jedne z najbardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce, których zastosowania można szukać w przemyśle kosmetycznym, spożywczym, włókienniczym czy farmaceutycznym. Emitent stawia na wzrost poprzez akwizycje, konsolidację firm na wczesnym etapie rozwoju oraz innowacyjne technologie. Emitent poszukuje projektów będących na wczesnym etapie rozwoju, gdzie dzięki wspólnej pracy – synergii kapitału, doświadczenia i innowacji, chce wydobyć wszystko co najlepsze z tych niezwykłych roślin, wspólnie wypracowując ponadstandardową stopę zwrotu.

4.13.4. Projekty/produkty w przygotowaniu przez Emitenta

Kierunki rozwoju Emitenta zostały w lutym 2021 roku przedstawione w aktualizacji strategii rozwoju Emitenta na lata 2021 – 2025. Działalność Emitenta w tych latach koncentrować się ma na inwestycjach (w obszarze badań i rozwoju i akwizycjach), dystrybucji (w kanałach FMCG i PHARMA), opracowywaniu nowych produktów (kosmetyków, bioplaskiku, włókien) oraz produkcji (rolnictwo i uprawa oraz ekstrakcja).

4.13.5. Dotacje

W obszarze podstawowego biznesu Emitenta, skoncentrowanego na rynku konopnym, w chwili obecnej nie są dostępne programy pomocowe (dotacje). Takowe mogą być uruchamiane i wykorzystywane przez Emitenta w sposób pośredni, przez podmioty z grupy kapitałowej, na przykład na rozbudowę parku maszynowego, inwestycje w nieruchomości (zwiększanie mocy produkcyjnych) czy innowacje lub prace z obszaru badań i rozwoju. Jeśli programy pomocowe w w/w zakresach będą uruchamiane i dostępne dla podmiotów z grupy kapitałowej, Emitent będzie służył wsparciem merytorycznym w procesach aplikowania lub zasobami finansowymi na udział własny ich potencjalnych beneficjentów.

4.13.6. Strategia rozwoju Emitenta

Celem Emitenta jest zbudowanie ekologicznego hubu, który będzie składał się z firm koncentrujących swoją działalność w wielu segmentach rynku konopnego. Według przeprowadzonych analiz rynkowych oraz wielowymiarowego zastosowania konopi siewnych, Emitent stawia na dynamiczny wzrost poprzez synergie, akwizycje firm działających w obszarze cannabis, przy wykorzystaniu innowacyjnych technologii. Globalna wartość rynku konopi wyniosła w 2020 r. 22,9 mld USD i prognozuje się, że w 2026 r. cały rynek będzie wart ponad 62 mld USD, przy CAGR na poziomie 18,1 proc*. Według raportu „The Poland Cannabis White Paper” przygotowanego przez brytyjską firmę konsultingową Prohibition Partners wynika, że wartość polskiego rynku konopnego w 2028 r. sięgnie 2 mld EUR.

Konopie to jedno z najbardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce. W zależności od odmiany, sposobu zasiewu czy terminu zbioru pozyskiwane z nich surowce rolne – kwiatostany, nasiona i łodygi – mogą być wykorzystywane w różnych gałęziach przemysłu: spożywczym, kosmetycznym, włókienniczym, motoryzacyjnym i papierniczym, a nawet budowlanym. Dzięki swoim zaletom konopie przemysłowe są rośliną coraz częściej uprawianą przez polskich rolników. Zgodnie z danymi z Urzędów Marszałkowskich w 2013 r. konopie uprawiane były na powierzchni ok. 254 ha, a w 2020 r. na już powierzchni ok. 3,6 tys. ha, co oznacza 14-krotny wzrost. Zdaniem specjalistów rozwój tej branży może mieć pozytywne przełożenie na całą gospodarkę, a Polska ma potencjał, żeby zostać jednym z głównych producentów w Europie.

W ostatnich latach zauważalne są również postępujące prawne deregulacje i stale wzrastający popyt na produkty konopne. Celem Emitenta jest osiągnięcie pozycji lidera rynku konopnego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej do końca 2026 roku.

Emitent w okresie od lutego do końca czerwca 2021 roku prowadził zaawansowane analizy w kwestii akwizycji (poza Medican Campus sp. z o.o. prowadził rozmowy na temat inwestycji Emitenta z czterema innymi podmiotami) oraz wstępne rozmowy w zakresie umów handlowych (apteki/drogerie) i z laboratoriami w Polsce.

4.13.7. Otoczenie rynkowe Emitenta

Konopie przemysłowe (*Cannabis sativa* L.) to jedno z bardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce. W zależności od odmiany, sposobu zasiewu czy terminu zbioru pozyskiwane z nich surowce rolne – kwiatostany, nasiona i łodygi – mogą być wykorzystywane w różnych gałęziach przemysłu: spożywczym, kosmetycznym, włókienniczym, motoryzacyjnym i papierniczym, a nawet budowlanym. Z kolei dzięki niskim wymaganiom glebowym i hydrologicznym roślina ta może być uprawiana praktycznie na każdym gruncie, bez stosowania nawozów i to niezależnie od warunków klimatycznych. Dzięki swoim zaletom konopie przemysłowe są rośliną coraz częściej uprawianą przez polskich rolników. Obszar zasiewów zgłoszonych przez gospodarstwa rolne do dopłat bezpośrednich przekroczył w 2019 roku 3 tys. hektarów – to wzrost o 78 proc. w ujęciu rocznym. Najwięcej pól obsiano nimi w województwie mazowieckim i dolnośląskim, a największa liczba rolników wysiewała je w ich historycznym mateczniku, czyli województwie lubelskim. Konopie przemysłowe stanowią 0,3 proc. całego arealu upraw roślin przemysłowych w Polsce.

Największą częścią polskiego przetwórstwa konopnego jest wytwarzanie produktów zawierających kannabidiol (CBD), w tym żywności, suplementów diety i kosmetyków. Według zewnętrznych szacunków wartość przychodów firm zajmujących się przetwórstwem CBD przekroczyła w 2019 r. 210 mln zł, z czego za około dwie trzecie odpowiadały rodzime mikroprzedsiębiorstwa. Mniejsze firmy zajmowały się przede wszystkim wytwarzaniem prostych produktów jak olejki CBD, podczas gdy większe przedsiębiorstwa produkowały głównie kosmetyki i żywność.

Rynek detaliczny produktów konopnych jest zdominowany – zarówno w Polsce, jak i w całej Europie – przez olejki CBD i kosmetyki konopne, które razem stanowią ponad połowę asortymentu sklepów

internetowych oferujących produkty z tej rośliny. Na trzecim miejscu ex aequo plasuje się żywność konopna (głównie bez CBD) i susz z kwiatostanów konopi. Co ważne, aż do 2019 r. popyt systematycznie przewyższał podaż, co pozwalało utrzymywać wysokie marże producentów i sprzedawców mimo rosnącej konkurencji. Dopiero w zeszłym roku na polskim rynku zaczęły się pojawiać pierwsze sygnały nasycenia, zwłaszcza suszem i olejkami CBD. Niedobory utrzymują się wciąż w segmentach wysoko przetworzonych (żywności i kosmetyków) – tutaj polskie sklepy muszą regularnie posiłkować się towarami z zagranicy.

Utrzymanie obecnych niejasności regulacyjnych i dowolność w ich interpretacji będzie prowadzić do stopniowego wypierania krajowego przetwórstwa konopnego przez import gotowych produktów z innych krajów unijnych, gdzie status branży został w pełni uregulowany. Pociągnie to za sobą spadek obszaru zasiewów konopiami przemysłowymi do symbolicznego poziomu kilkuset hektarów notowanego w poprzedniej dekadzie.

Gdyby doszło do zmian regulacyjnych, Polska ma szansę stać się jednym z głównych producentów wyrobów z konopi w Europie. Ma ku temu historyczne predyspozycje, posiada jeden z najważniejszych w Europie ośrodków badawczych zajmujących się konopiami przemysłowymi, a polskie produkty konopne cieszą się uznaniem na wielu rynkach zagranicznych. Co więcej, szybki rozwój przetwórstwa kwiatostanów powinien za sobą pociągnąć rozwój rolnictwa, a w dalszej kolejności również branż zajmujących się przetwarzaniem łądy konopi – od włókiennictwa po budownictwo.

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

Emitent na początku marca br. podpisał umowę inwestycyjną, angażując się kapitałowo w Medican Campus sp. z o.o., zgodnie z którą ma objąć 20% udziałów w kapitale zakładowym spółki za łączną kwotę 1.165.000,00 zł. (jeden milion sto sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych). Medican Campus sp. z o.o. oprócz dużej bazy kontaktów na europejskim rynku cannabis posiada solidne zaplecze naukowe oraz know-how, co zapewnia spółce duży komfort w realizacji dalszych działań.

Emitent 25 marca 2021 roku zawarł umowę nabycia użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej budynkiem stanowiącym kompleks handlowo-magazynowy o powierzchni użytkowej 5.250,4 m² zlokalizowany w Koszalinie, w której będzie prowadzić działalność związaną z uprawą leczniczej marihuany. Cena sprzedaży nieruchomości została ustalona na kwotę 5.450.000,00 zł, przy czym Emitent zapłacił już w marcu br. zadek w kwocie 450.000,00 zł netto. Środki pozyskane w Ofercie Publicznej zostaną przeznaczone na uiszczenie reszty pozostałej części uzgodnionej ceny, co odbędzie się do dnia 29 października 2021 r.

4.15. 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

Według najlepszej wiedzy Emitenta, wobec Spółki nie były wszczęte żadne postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne, których wynik mógłby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

4.16. 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, albo stosowną informację o braku takich postępowania

Emitent jest stroną w trzech istotnych postępowaniach sądowych:

1) Jako powód w sprawie o sygnaturze XX GC 577/20 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.

Emitent posiada roszczenia sporne od T-Mobile Polska S.A. na kwotę około 450 tys. zł tytułem zwrotu poniesionych kosztów za niezrealizowaną usługę oraz 1.280.000 zł tytułem utraconych korzyści w związku z nie dostarczeniem zamówionego a opłaconego przez Emitenta rozwiązania. Pomimo zobowiązań umownych T-Mobile Polska S.A. nie wywiązała się z zawartego kontraktu. Nie dostarczyła skonfigurowanej infrastruktury technicznej na czas, a następnie w ogóle odmówiła realizacji przedmiotu kontraktu motywując to ograniczeniami technicznymi (w momencie podpisywania kontraktu w trakcie weryfikacji wymagań operator takich zastrzeżeń nie zgłaszał). Jednocześnie operator odmówił zwrotu kwot dotychczas zapłaconych w związku z realizacją projektu. W związku z faktem, że klienci Emitenta nadal zainteresowani byli zaplanowaną usługą, ówczesna poprzedniczka Labocanna S.A. zdecydowała się zrealizować proces z innymi operatorami. Pociągnęło to za sobą konieczność ponownego poniesienia wydatków i poskutkowało zwiększeniem kosztów w drugim kwartale 2016 roku. Sytuacja ta negatywnie wpłynęła na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe 2016 roku. Rozwiązanie telekomunikacyjne będące przedmiotem umowy z T-Mobile Polska S.A. choć ze znaczącym opóźnieniem i nie w pełnym wymiarze, zostało jednak zrealizowane i od początku 2017 roku było komercjalizowane.

Sprawa pozostaje na etapie postępowania sądowego. Emitent w pierwszej chwili skierował pozew do sądu o wydanie nakazu zapłaty na kwotę jednej transzy rozliczeń z operatorem (51.035,16 zł netto) celem ograniczenia wysokich kosztów wpisu sądowego. Powództwo to zostało w 2019 r. rozszerzone do pełnej kwoty wraz z należnymi odsetkami. W styczniu 2016 roku Emitent uzyskał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym nakazujący T-Mobile Polska S.A. zapłacić na rzecz Spółki kwotę 51.035,16 zł oraz koszty procesu i zastępstwa procesowego, od którego T-Mobile Polska S.A. się odwołała. Jednocześnie Emitent wezwała T-Mobile Polska do próby ugodowej na kwotę 1.280.000,00 zł tytułem utraconych korzyści, które Emitent wyliczył na podstawie zamówień i oczekiwań. Do zawarcia ugody nie doszło. Kwota utraconych przez Emitenta korzyści (podnoszona przez jeden z poprzednich Zarządów Emitenta) nie stanowi przedmiotu aktualnego postępowania sądowego (w tym zakresie wspomniany Zarząd Emitenta nie wniósł przeciwko T-Mobile Polska S.A. pozwu), a obecny Zarząd Emitenta nie jest w stanie ocenić zasadności tej części roszczenia Emitenta, między innymi przez brak niezbędnych dokumentów potwierdzających tę część roszczenia, a tym bardziej jego zasadność.

Ostatnie posiedzenie sądu w tej sprawie odbyło się 15 czerwca 2021 r., kiedy to przesłuchany został świadek powołany przez Emitenta, który wskazywał m.in. na problemy we współpracy z T-Mobile Polska S.A. i na wpływ tych problemów na świadczenie usług przez Emitenta klientom docelowym.

Sąd w niniejszej sprawie wyznaczył kolejny termin rozprawy na 30 września 2021 r. Sprawa pozostaje w toku. Z niedawnej informacji uzyskanej od pełnomocnika Emitenta w tej sprawie wiadomo ponadto, że pod koniec miesiąca czerwca 2021 roku skontaktował się z nim pełnomocnik T-Mobile Polska S.A. z zapytaniem o możliwość zawarcia ugody i ewentualnie propozycję co do warunków ugody. Emitent nie ustosunkował się jeszcze odnośnie tej propozycji; niemniej w ocenie Emitenta jest ona warta rozważenia.

2) Jako pozwany w sprawie o sygnaturze XVI GC 160/17 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.

W dniu 6 lutego 2017 r. Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy odpis pozwu o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym – wartość przedmiotu sporu 2.680.402,00 zł plus ustawowe odsetki, w którym powodem jest Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Kwota dotyczy faktur i korekt faktur wystawionych w latach 2014 i 2015. Sprawa ma związek z opisywanymi wcześniej w publikowanych w systemie EBI raportach kwartalnych (m.in. za II kw. 2015 r. z dnia 10.08.2015 r., za III kw. 2015 r. z dnia 16.11.2015 r. oraz za IV kw. 2015 r. z dnia 12.02.2016 r.) problemami technicznymi w zakresie infrastruktury telekomunikacyjnej mającymi miejsce w 2015 roku. Emitent w całości nie zgadza się z twierdzeniami z pozwu i uważa go za bezzasadny. Emitent nie ujął powyższej kwoty w swoich zobowiązaniach. Emitent nie przyjął ponadto części faktur oraz korekt z powodu niezrealizowania przez operatora części usług oraz zafakturowania Spółki za ruch telekomunikacyjny nie należący do jej klientów. Operator wystawił na Emitenta faktury oraz korekty do faktur po wygaśnięciu umowy między stronami. Operator nie mógł dostarczyć między innymi tzw. bilingów, to jest zestawień połączeń niezbędnych do przeprowadzenia pełnych rozliczeń zarówno po stronie Emitenta z operatorem - dostawcą, jak i pomiędzy Emitentem a jego klientami, a także koniecznych do identyfikacji podmiotów, do których ten ruch przynależy. Zgodnie z prawem telekomunikacyjnym, takie zestawienia i bilingi są niezbędne do wystawienia i potwierdzenia korekt. Bilingów w ogóle nie było lub były przygotowane w sposób wadliwy.

Emitent stoi na stanowisku, iż sporna część rozliczeń z operatorem dotyczy ruchu telekomunikacyjnego nie przynależącego do Emitenta ani jego ówczesnych klientów. Co więcej, możliwość dofakturowania nie została uwzględniona w zawartej z operatorem umowie. Emitent zawiadamiał operatora o próbie ugodowej, jednakże operator zdecydował się wnieść pozew przeciwko niemu. Emitent zwracał uwagę, iż w sytuacji gdyby przyjąć zasadność roszczeń operatora Orange Polska S.A. oznaczałoby to, iż Emitent nie był świadomy utraty ruchu telekomunikacyjnego o znacznej wartości i mógłby oraz musiałby dofakturować ówczesnych klientów na kwotę znacząco przewyższającą roszczenia Orange S.A.

W dniu 29 marca 2021 r. odbyła się rozprawa zdalna, na której Sąd postanowił pominąć dowód z przesłuchania świadka i pominąć dowód z opinii biegłego, tłumacząc to rzekomym brakiem zapłaty zaliczki w wyznaczonym przez Sąd terminie. Emitent nie zgodził się na pominięcie dowodu z opinii biegłego, wskazując że należycie wniósł zaliczkę na jego koszty oraz wniósł o zmianę postanowienia w tym zakresie i dopuszczenie zgłaszanego wcześniej dowodu z opinii biegłego. Pierwotny wniosek o dopuszczenie dowodu z opinii biegłego z zakresu informatyki i telekomunikacji został złożony w sprzeczności od nakazu zapłaty z 20 lutego 2017 r., a biegły sądowy miał zostać ustanowiony na okoliczność: poprawności treści przykładowych wyciągów billingowych Powódki (Orange S.A.) dostarczanych Pozwanej (Emitentowi), możliwości identyfikacji połączeń klientów Pozwanej na podstawie danych z przykładowych billingów dostarczanych Pozwanej przez Powódkę (przy braku podania numeru łącza lub numeru źródłowego a, którym zaprezentował się dzwoniący rozmówca), możliwości przypisania danych z billingów dostarczanych Pozwanej przez Powódkę do poszczególnych klientów Pozwanej, u których występował w tym czasie ruch na łączach i możliwości ich refakturowania przez Pozwaną; przydatności treści przekazywanych Pozwanej przez Powódkę billingów dla celu, dla którego Strony zawarły umowy o świadczenie usług Inteligentna Centrala, znaczenia wskazania numeru łącza w billingach.

Niezależnie od powyższego, na rozprawie z dnia 29 marca 2021 r. Sąd zachęcał Strony do podjęcia rozmów ugodowych i określił wówczas Emitentowi 14-dniowy termin na złożenie stronie powodowej propozycji ugodowych (termin ten upłynął 12 kwietnia 2021 r.) oraz poinformowanie Sądu przed terminem kolejnej rozprawy, czy strony doszły do porozumienia. Emitent sformułował propozycję ugody, obejmującą 10 procent wartości przedmiotu sporu oraz koszty sądowe, która jednak przez stronę powodową nie została zaakceptowana.

Na rozprawie w dniu 24 maja 2021 roku Sąd uwzględnił wniosek Emitenta i dopuścił dowód z opinii biegłego (pierwotnie wniosek ten został uwzględniony i dopuszczony przez Sąd na posiedzeniu z dnia 13 lipca 2020 roku). Strony poinformowały Sąd, że nie doszły do porozumienia poza salą sądową. Sprawa pozostaje w toku.

3) Jako pozwany w sprawie o sygnaturze VIII GC 650/20 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Szczecinie VIII Wydział Gospodarczy.

W przywołanej sprawie Emitent pozwany został na okoliczność niespłaconego zobowiązania kredytowego zaciągniętego przez reprezentantów Emitenta w 2016 roku, a wypowiedzianego przez powoda (Santander Bank Polska S.A.) w roku 2019. Pozew przeciwko Emitentowi na kwotę 266.236,69 zł został pierwotnie wniesiony przez Santander Bank Polska S.A. do Sądu Rejonowego w Koszalinie 17 września 2020 roku. W ramach postępowania nakazowego Emitent sprawę przegrał, wniósł jednak na przełomie kwietnia i maja br. sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa obecnie toczy się przed Sądem Okręgowym w Szczecinie, który w piśmie z 25 maja 2021 roku wskazał, że w jego ocenie strony powinny spór rozwiązać polubownie lub w drodze mediacji. Emitent już na przełomie I i II kwartału formułował wobec Santander Bank Polska S.A. propozycje ugodowe, ale w/w bank stoi jak dotąd na stanowisku, iż ewentualna ugoda zostanie przez niego rozpatrzona po prawomocnym zakończeniu sporu sądowego objętego w/w sygnaturą.

4.17. 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

Zgodnie z bilansami Emitenta:

- na dzień 31 grudnia 2019 roku, zbadanym przez biegłego rewidenta,
 - na dzień 31 grudnia 2020 roku, zbadanym przez biegłego rewidenta,
 - na dzień 31 marca 2021 roku, który nie był przedmiotem badania przez biegłego rewidenta
- na wartość zobowiązań Spółki składają się następujące podstawowe pozycje:

[tys. zł]	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.128,7	1.107,7	1.638,4
Rezerwy na zobowiązania	0,0	95,0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1.119,8	1.005,3	1.630,9
Rozliczenia międzyokresowe	9,0	7,5	7,5

Emitent będzie dokładał należytych starań aby utrzymać zobowiązania na poziomie adekwatnym do rozmiaru prowadzonej działalności operacyjnej i nie zagrażającym terminowemu wywiązywaniu się z nich.

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

W roku obrotowym 2020 nie nastąpiły żadne nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Rozdziale 5

W ocenie Zarządu Emitenta od daty zakończenia ostatniego okresu obrachunkowego, za który opublikowano roczne dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta (tj. 31 grudnia 2020 roku), nie zaszły inne istotne zmiany w sytuacji finansowej ani pozycji handlowej Emitenta, poza przedstawionymi poniżej:

Emitent na początku marca br. podpisał umowę inwestycyjną, angażując się kapitałowo w Medican Campus sp. z o.o., obejmując 20% udziałów w kapitale zakładowym kontrahenta za łączną kwotę 1.165.000,00 zł. (jeden milion sto sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych). Medican Campus sp. z o.o. oprócz dużej bazy kontaktów na europejskim rynku cannabis posiada solidne zaplecze naukowe oraz know-how, co zapewnia spółce duży komfort w realizacji dalszych działań.

Emitent 25 marca 2021 roku zawarł umowę nabycia użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej budynkiem stanowiącym kompleks handlowo-magazynowy o powierzchni użytkowej 5.250,4 m² zlokalizowany w Koszalinie, w której będzie prowadzić działalność związaną z uprawą leczniczej marihuany. Cena sprzedaży nieruchomości została ustalona na kwotę 5.450.000,00 zł, przy czym Emitent zapłacił już w marcu br. zadek w kwocie 450.000,00 zł. Środki pozyskane w drodze emisji zostaną przeznaczone na uiszczenie reszty pozostałej części uzgodnionej ceny, co odbędzie się do dnia 29 października 2021r.

4.20. Prognoza wyników finansowych Emitenta

Emitent nie przedstawia w Memorandum prognozy wyników finansowych.

Emitent nie publikował żadnych prognozy wyników finansowych, które swym zakresem obejmowałyby rok 2021 i lata następne.

4.21. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

4.21.1. Osoby zarządzające

Zgodnie z § 13 Statutu Emitenta Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Na dzień udostępnienia Memorandum Zarząd Spółki jest jednoosobowy - stanowi go Pan Dominik Staroń, Prezes Zarządu.

1. Pan Dominik Staroń - Prezes Zarządu

Imię i nazwisko: Dominik Staroń
zajmowane stanowisko: Prezes Zarządu
termin upływu kadencji: 25 czerwca 2024 roku

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego (Ekonomia). Ukończył studia podyplomowe na tej samej uczelni w zakresie Rachunkowości Zarządczej i Controllingu oraz dwuletnie studia Executive MBA na University of Baltimore. W dotychczasowej karierze zawodowej pracował na stanowiskach dyrektorskich i zarządczych w spółkach kapitałowych, w tym także spółkach publicznych. Pan Dominik Staroń zasiadał w radach nadzorczych spółek, w tym giełdowych. Swoją karierę rozpoczynał jako analityk giełdowy w spółce Hoga.pl; następnie przez ponad 8 lat, do roku 2009, pracował na stanowisku niezależnego analityka w Gazecie Giełdy Parkiet. W kolejnych latach rozwijał swoją karierę na stanowiskach dyrektorskich i zarządczych między innymi w spółkach Pawo Sp. z o.o., Łódzka Kolej Aglomeracyjna Sp. z o.o., Zwoltex Sp. z o.o., Borowiecki Sp. z o.o., Niobe Sp. z o.o.. Od czerwca 2013 roku do maja 2014 roku pełnił funkcję Członka Zarządu, a następnie Prezesa w spółce Letus Capital S.A. W latach 2014 – 2017 był między innymi Członkiem Zarządu, a następnie Wiceprezesem w spółce Armada Fleet Management S.A. oraz Członkiem Rady Nadzorczej Silesia One S.A. (w okresie październik 2014 – grudzień 2016), a także przez okres 3 lat Prezesem Zarządu Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. Od października 2018 roku do stycznia 2019 roku Pan Dominik Staroń pełnił funkcję Prezesa Zarządu Invento Sp. z o.o. Od lutego 2019 roku do dnia dzisiejszego pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce Mistra Invest Sp. z o.o. W ostatnim czasie w okresie od października 2020 do lutego 2021 roku sprawował równolegle funkcję Prezesa Zarządu AQT Water S.A. W swojej karierze zasiadał w radach nadzorczych między innymi spółek publicznych Minox S.A., Krezus S.A. oraz Centurion Finance ASI S.A. i Parcel Technik S.A. Od 17 lutego do 25 czerwca 2021 roku Pan Dominik Staroń pełnił funkcję prokurenta samoistnego spółki Labocanna S.A. którą od 25 czerwca 2021 roku zarządza jako Prezes Zarządu.

Wskazanie, czy osoba zarządzająca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Dominik Staroń w okresie ostatnich pięciu lat pełnił funkcje osoby zarządzającej podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji:

GC Investment S.A. – jako Prezes Zarządu w 04/2014 r. złożył wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego spółki z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, a w 2017 roku wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego obejmującego likwidację jej majątku.

Invento Sp. z o.o. – jako Prezes Zarządu w 2018 roku złożył wnioski o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego spółki oraz wniosek o ogłoszenie jej upadłości.

AQT Water S.A. - jako Prezes Zarządu w XI/2020 r. złożył wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Dominik Staroń nie jest wpisany w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby zarządzającej 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 oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone

w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Dominik Staroń nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Dominik Staroń nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby zarządzającej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Dominika Staronia nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę zarządzającą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby zarządzającej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Dominika Staronia nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

4.21.2. Osoby nadzorujące

Zgodnie z § 21 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie na trzyletnie kadencje.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

- | | |
|---------------------|----------------------------------|
| 1. Paweł Kiciński | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Paweł Brzeziński | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Daniel Lula | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Piotr Międlar | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Aleksandra Noga | - Członek Rady Nadzorczej |

1. Paweł Kiciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko:	Paweł Kiciński
zajmowane stanowisko:	Przewodniczący Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji:	23 czerwca 2024 roku

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Związany z biznesem od 2009 r. Wtedy też nawiązał współpracę z kontrahentami z Azji, z którymi współpracuje i pozostaje w dobrych relacjach do dzisiaj. Pozostaje w stałych relacjach z firmami i przedsiębiorcami z Azji, głównie Azji Południowo-Wschodniej (przede wszystkim Chiny, Hongkong). Zarządza spółkami kapitałowymi od 2011 r. do chwili obecnej. Czynny uczestnik obrotu gospodarczego. Aktywny inwestor w instrumenty finansowe oraz inne produkty notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na rynku Forex.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Paweł Kiciński w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej ani zarządzającej żadnego podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pana Pawła Kicińskiego nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej 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 oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Paweł Kiciński nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Paweł Kiciński nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Pawła Kicińskiego nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Pawła Kicińskiego nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

2. Paweł Brzeziński - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko:	Paweł Brzeziński
zajmowane stanowisko:	Członek Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji:	23 czerwca 2024 roku

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Magister Ekonomii – Specjalizacja Marketing i Badania Rynkowe, Politechnika Koszalińska – Rok Ukończenia 2005, Ocena BDB

W latach 2005-2020 związany z bankowością, Bank Zachodni WBK S.A., Deutsche Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A. Ekspert kredytowy oraz inwestycyjny w segmencie rynków kapitałowych. 8 letnie doświadczenie managerskie - Dyrektorskie, zarządzanie oddziałami Banków, zespołami sprzedażowymi. Bardzo szeroka wiedza merytoryczna i praktyczna poparta wieloma certyfikatami przebytych szkoleń jak i sukcesami zawodowymi. Wysokie kompetencje zarządzania zasobami ludzkimi. Od 2016 roku prowadzi firmę doradczą, wspierającą głównie małe i średnie przedsiębiorstwa. Prowadzi mediacje i negocjacje kontraktów B2B, a także pomaga w nawiązywaniu relacji handlowych z producentami chińskimi.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Paweł Brzeziński w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej ani zarządzającej żadnego podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pana Pawła Brzezińskiego nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej 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 oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Paweł Brzeziński nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Paweł Brzeziński nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Pawła Brzezińskiego nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Pawła Brzezińskiego nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

3. Daniel Lula - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Daniel Lula
zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji: 23 czerwca 2024 roku

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Absolwent Politechniki Koszalińskiej na kierunku Informatyka. Ukończył studia podyplomowe na Politechnice Łódzkiej na kierunku: Informatyka, specjalności sieci komputerowe – konfiguracja i administracja. Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania i administrowania sieciami komputerowymi oraz bazami danych. Aktywny inwestor w instrumenty finansowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Daniel Lula nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Daniel Lula nie jest wpisany w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej 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 oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Daniel Lula nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Daniel Lula nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Daniela Lula nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Daniela Lula nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

4. Piotr Międlar - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Piotr Międlar
zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji: 23 czerwca 2024 roku

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie wyższe ekonomiczne.
Analityk w międzynarodowych korporacjach finansowych,

Prezes Zarządu:
Miedlar Sp. z o.o. (2021 – obecnie)
Ragnar Trade Sp. z o.o. (2021 – obecnie)
HZ Sp. z o.o. (2020 – obecnie)

Prokurent:
Satis Group S.A. (2021 - obecnie)

Członek Rad Nadzorczych:
- Prime Bit Games S.A. (2020-obecnie)
- PRI "Inżynieria" S.A. (2015 - 2018)
- Silesia One S.A. (2015 - 2017)
- Capital Kopernik w likwidacji S.A. (2016-2020)
- Centurion Finance S.A. (2013-2020)

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Piotr Międlar pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. (Capital Kopernik S.A. w likwidacji 2017-2020)

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pana Piotra Międlara nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej 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 oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Piotr Międlar nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Piotr Międlar nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Piotra Międlara nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Piotra Międlara nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

5. Aleksandra Noga - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko:	Aleksandra Noga
zajmowane stanowisko:	Członek Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji:	23 czerwca 2024 roku

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach::

Ukończyła Politechnikę Koszalińską na kierunku Dziennikarstwa ze specjalizacją Reklama Medialna. Posiada wieloletnie doświadczenie w branży reklamowej, z którą jest związana od początku kariery zawodowej. Od 2019 roku zajmuje się importem towarów z Chin. Obecnie członek rady Nadzorczej Clown Polska SA. z siedzibą w Koszalinie.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pani Aleksandra Noga nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pani Aleksandra Noga nie jest wpisana w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej 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 oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pani Aleksandra Noga nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani

pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pani Aleksandra Nogi nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pani Aleksandry Noga nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pani Aleksandry Noga nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

4.22. 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

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Akcjonariusz	liczba akcji i głosów na WZ	udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Paweł Kiciński	2 617 600	34,22%
Captura Holdings Ltd.	900 000	11,76%
Pozostali	4 132 400	54,02%
Razem	7 650 000	100,00%

5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 01 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: **Labocanna S.A.**
Siedziba: **Koszalin, ul. Zwycięstwa 126 75-614**

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

47.91Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP 7010226488

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS 0000383038

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności został zamieszczony w informacji dodatkowej w notce numer 29.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Przyjęte zasady (politykę) rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Aktywa i pasywa wycenia się według następujących zasad:

- Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stosuje się stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów wycenia się następująco:

- Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
- Środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej.
- Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

- Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
- Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
- Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ustalenia wyniku finansowego:

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Koszty

Spółka prowadzi ewidencje kosztów w układzie rodzajowym. Koszty działalności operacyjnej w pełni obciążają wynik finansowy Spółki za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów nie finansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, dodatnich różnic kursowych,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, ujemnych różnic kursowych,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień bilansowy przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Zakres informacji wykazanych w sprawozdaniu określa załącznik nr. 1 do ustawy o rachunkowości.

8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy

Labocanna S.A.

 Bilans
 Aktywa 31.12.2020

	2020	2019
A. AKTYWA TRWAŁE	472 921,68	687 955,33
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	171 716,91
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	0,00	171 716,91
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe		
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	472 921,68	516 238,42
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	284 811,73	328 128,47
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	188 109,95	188 109,95
B. AKTYWA OBROTOWE	777 113,53	549 366,84
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	712 398,79	485 939,72
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Należności od pozostałych jednostek	712 398,79	485 939,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	521 983,39	260 047,64
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów	91 243,00	80 880,58
c) inne	99 172,40	145 011,50
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	614,69	927,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	614,69	927,07
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	166,40	166,40
- udziały lub akcje	166,40	166,40
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	448,29	760,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	448,29	760,67
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 100,05	62 500,05
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ)		
PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	1 250 035,21	1 237 322,17

Labocanna S.A.

 Bilans
 Pasywa 31.12.2020

	2020	2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	142 284,22	108 570,68
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	765 000,00	765 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	975 364,64	975 364,64
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	37 311,35	37 311,35
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 669 105,31	-1 311 467,40
VI. Zysk (strata) netto	33 713,54	-357 637,91
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 107 750,99	1 128 751,49
I. Rezerwy na zobowiązania	95 000,00	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95 000,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 005 250,99	1 119 751,49
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 005 250,99	1 119 751,49
a) kredyty i pożyczki	576 835,35	575 639,11
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	333 871,74	470 403,90
- do 12 miesięcy	333 871,74	470 403,90
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	67 958,83	52 830,83
h) z tytułu wynagrodzeń	19 878,96	19 878,96
i) inne	6 706,11	998,69
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 500,00	9 000,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 500,00	9 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	7 500,00	9 000,00
PASYWA RAZEM	1 250 035,21	1 237 322,17

Labocanna S.A.

 Rachunek zysków i strat
 01.01.2020-31.12.2020

	2020	2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	40 000,00	89 399,92
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 000,00	89 399,92
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	70 427,00	130 221,53
I. Amortyzacja	0,00	5 820,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	5 666,32
III. Usługi obce	58 689,00	81 143,12
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 738,00	458,79
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	0,00	27 653,28
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	5 657,48
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	3 822,54
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-30 427,00	-40 821,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	580 382,44	1 177,45
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	580 382,44	1 177,45
E. Pozostałe koszty operacyjne	375 593,99	310 433,52
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	375 593,99	310 433,52
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	174 361,45	-350 077,68
G. Przychody finansowe		
H. Koszty finansowe	2 331,17	9 945,53
I. Odsetki, w tym:	2 331,17	9 945,53
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	172 030,28	-360 023,21
J. Podatek dochodowy	138 316,74	-2 385,30
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	33 713,54	-357 637,91

Labocanna S.A.

 Zestawienie zmian w kapitale własnym
 01.01.2020-31.12.2020

	2020	2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	108 570,68	466 208,59
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	108 570,68	466 208,59
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	765 000,00	765 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)		
zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b)		
zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	765 000,00	765 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	975 364,64	1 977 939,33
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)		
zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo		
minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		1 002 574,69
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	975 364,64	975 364,64
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	37 311,35	37 311,35
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	37 311,35	37 311,35
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 311 467,40	-1 249 920,01
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 311 467,40	1 249 920,01
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 311 467,40	1 249 920,01
a) Zwiększenie straty (z tytułu)	357 637,91	1 064 122,08
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	357 637,91	1 064 122,08
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		1 002 574,69
pokrycie straty z kapitału zapasowego		1 002 574,69
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 669 105,31	1 311 467,40
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 669 105,31	-1 311 467,40
6. Wynik netto	33 713,54	-357 637,91
a) zysk netto	33 713,54	
b) strata netto		357 637,91
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	142 284,22	108 570,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	142 284,22	108 570,68

Labocanna S.A.

 Rachunek Przepływów Pieniężnych
 01.01.2020-31.12.2020

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	2020	2019
I. Zysk (strata) netto	33 713,54	-357 637,91
II. Korekty razem	-35 361,61	385 248,40
1. Amortyzacja	171 716,91	316 253,52
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10,55	9 945,53
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	93 500,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-226 459,07	49 987,93
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-115 696,74	7 992,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	41 716,74	1 069,30
10. Inne korekty	-150,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 648,07	27 610,49

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	1 346,24	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 346,24	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	10,55	30 448,27
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		20 502,74
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	10,55	9 945,53
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 335,69	-30 448,27
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-312,38	-2 837,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-312,38	-2 837,78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	760,67	3 598,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	448,29	760,67
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Know-how	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2020	0,00	1 542 798,29	0,00	0,00	0,00	43 650,00	0,00	1 586 448,29
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2020	0,00	1 542 798,29	0,00	0,00	0,00	43 650,00	0,00	1 586 448,29
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2020		1 371 081,38	0,00	0,00	0,00	43 650,00	0,00	1 414 731,38
Zwiększenia	0,00	171 716,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	171 716,91
- amortyzacja	0,00	171 716,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	171 716,91
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2020	0,00	1 542 798,29	0,00	0,00	0,00	43 650,00	0,00	1 586 448,29
Wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 01.01.2020	0,00	171 716,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	171 716,91
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020

Nota 2

Zmiany w środkach trwałych

Tytuł	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 01.01.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 01.01.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto								
Stan na 01.01.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020
Nota 3
Prowadzone prace rozwojowe oraz kwota wartości firmy

W 2020 r. Spółka nie prowadziła prac rozwojowych.

Nota 4
Poniesione w ostatnim roku i planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Tytuł	2019	2020
Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Koszty planowane na okres następny	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00

Nota 5
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Tytuł	2019	2020
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie:	0,00	0,00
W tym:		
- skapitalizowane odsetki	0,00	0,00
- skapitalizowane różnice kursowe	0,00	0,00

Nota 6
Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nota 7
Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

W 2018 r. Spółka użytkowała na podstawie umowy najmu biura w lokalu biurowym o powierzchni 704,05 m² w Warszawie przy ul. Pianistów 2. Umowa najmu z firmą Holicon Sp. z o.o. zawarta w dniu 25 marca 2015 a następnie aneksowana 27 marca 2015 przewiduje okres użytkowania lokalu do 31 marca 2021 roku. Spółka niewykorzystaną część powierzchni biurowej podnajmuje innym najemcom. Spółka nie posiada wiedzy na temat wartości w/w biura. Dodatkowo, od grudnia 2019 r., Spółka podnajmuje posiadane przez siebie powierzchnie na rzecz spółki Fenris Capital sp. z o.o.

Nota 8
Dokonane w trakcie roku obrotowego odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Tytuł	Odpisy w 2019 r.	Odpisy w 2020 r.
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	0,00	0,00
- środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020

Tytuł	Odpisy w 2019 r.	Odpisy w 2020 r.
Inwestycje długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
- inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Razem dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	0,00	0,00

Nota 9

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

Jednostka posiada 20 szt. akcji spółki publicznej, niepowiązanej ze Spółką, o wartości bilansowej 166,40 zł oraz wartości rynkowej 131,80 zł wg kursu akcji z dnia 30.12.2020 r. Ze względu na nieistotność nie dokonywano przeszacowania kwoty w bilansie na dzień 31.12.2020 r.

Nota 10

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	46 921,59	0,00	0,00	0,00	46 921,59
Inne należności	180 000,00	0,00	0,00	0,00	180 000,00

Nota 11

Istotne pozycje czynnych rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnie	2019	2020
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym m.in.:	516 238,42	471 707,96
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328 128,47	283 598,01
- najem lokalu	187 499,95	187 499,95
- inne	610,00	610,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym m.in.:	62 500,05	64 100,05
- polisy	0,00	0,00
- najem lokalu	62 500,05	62 500,05
- inne	0,00	1 600,00

Nota 12

Struktura własności kapitału podstawowego

Struktura kapitału akcyjnego	Liczba akcji	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Udział w kapitale	Udział w głosach
1. Akcje serii A	4 000 000	4 000 000	0,10	400 000,00	52,3%	52,3%
2. Akcje serii B	650 000	650 000	0,10	65 000,00	8,5%	8,5%
3. Akcje serii C	3 000 000	3 000 000	0,10	300 000,00	39,2%	39,2%
Razem	7 650 000	7 650 000		765 000,00	100%	100%

Nie występują akcje uprzywilejowane.

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020
Nota 13
Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Pozycja	2019	2020
STRATA NETTO	-357 637,91	34 193,54
- kapitał zapasowy (+/-)	-357 637,91	34 193,54

Podział za 2020 rok zostanie dokonany w toku zatwierdzania sprawozdania finansowego.

Nota 14
Zmiany stanu rezerw

Pozycja	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	95 000,00	0,00	0,00	95 000,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	95 000,00	0,00	0,00	95 000,00

Nota 15
Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

Tytuł	31.12.2019	31.12.2020
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
Razem wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
• powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
Razem wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 16
Bierne rozliczenia międzyokresowe

Pozycja	2019	2020
Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:	9 000,00	7 500,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	9 000,00	7 500,00
– dotacje	0,00	0,00
– badanie sprawozdania finansowego	6 000,00	6 500,00
– pozostałe	3 000,00	1 000,00

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020
Nota 17
Aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Tytuł	31.12.2019	31.12.2020
Rozliczenie z Holicon Sp. Z o.o. z tytułu czynszu		
Wartość łączna:	250 000,00	250 000,00
Ujęcie w następujących pozycjach:		
– rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	187 499,95	187 499,95
– rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	62 500,05	62 500,05

Nota 18
Umowy kredytowe i dłużne

Na przestrzeni roku 2020 Spółka nie zawierała umów kredytowych. Lista dostępnych i wykorzystywanych kredytów na przestrzeni roku 2020 przedstawia się następująco:

1. W dniu 20.10.2016 Spółka zawarła umowę kredytu nieodnawialnego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 300.000 zł z terminem zapadalności w dniu 01.10.2019 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR3M + marża 3,6% rocznie. Zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja *de minimis* BGK. Na dzień 31.12.2020 r. zadłużenie z tytułu niniejszego kredytu wynosiło 24.400 zł
2. W dniu 03.04.2016 r. Spółka zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 300.000 zł z terminem zapadalności w dniu 28.02.2019 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR3M + marża 3,6% rocznie. Na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanie kredytu wyniosło 255.937,80 zł. Po dniu bilansowym kredyt jest w trakcie procesu restrukturyzacji. Spółka dąży do zmiany jego formy na kredyt ratalny oraz rozłożenie spłat na okres od 24 do 36 miesięcy. W ocenie Spółki na podstawie negocjacji z bankiem perspektywy restrukturyzacji są pozytywne.
3. W dniu 28.09.2016 r. Spółka zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 300.000 zł z terminem zapadalności w dniu 26.09.2019 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR1M + marża 4,6% rocznie. Na dzień 31.12.2020 wykorzystanie kredytu wyniosło 295.913,70 zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową.

Nota 19
Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostki.

Jedynie zabezpieczenia dotyczą kredytów wymienionych powyżej w Nocie 18 oraz wystawionego weksla *in blanco* wraz z deklaracją wekslową związaną z realizacją projektu współfinansowanego ze środków unijnych w ramach programu POIG 8.2. Z uwagi na zakończenie okresu trwałości projektu Spółka zamierza wystąpić do PARP o zwrot ww. Weksla.

Nota 20
Aktywa i zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Spółka w poprzednich okresach sprawozdawczych informowała o sporach z operatorami telefonii komórkowej ORANGE oraz T-MOBILE. Na przestrzeni roku 2020 w żadnej ze spraw nie doszło do istotnej zmiany stanu spraw. Obie sprawy są w toku, żadna nie jest już zawieszona. W przypadku sporu z T-MOBILE zostali już przesłuchani wszyscy świadkowie. Poniżej opis przedmiotowych sporów sądowych.

Spór z ORANGE

W dniu 6 lutego 2017 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy odpis pozwu o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym – wartość przedmiotu sporu 2.680.402 zł plus ustawowe odsetki, w którym powodem jest Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Kwota dotyczy faktur i korekt faktur wystawionych w latach 2014 i 2015. Sprawa ma związek z opisywanymi wcześniej w publikowanych w systemie EBI raportach kwartalnych (m.in. za II kw. 2015 r. Z dni. 10.08.2015 r., za III kw. 2015 r. Z dn. 16.11.2015 r. Oraz za IV kw. 2015 r. Z dn. 12.02.2016 r.) problemami technicznymi w zakresie infrastruktury telekomunikacyjnej mającymi miejsce w 2015 roku. Spółka w całości nie zgadza się z twierdzeniami pozwu i

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020

uważa go za bezzasadny i wystosowała już stosowną odpowiedź skierowaną do Orange S.A. i sądu. Spółka nie ujęła powyższej kwoty w swoich zobowiązaniach.

Spółka nie przyjęła części faktur oraz korekt z powodu niezrealizowania przez operatora części usług oraz zafakturowania Spółki za ruch telekomunikacyjny nie należący do jej klientów. Operator wystawił na Spółkę faktury oraz korekty do faktur po wygaśnięciu umowy między stronami. Operator nie mógł dostarczyć między innymi tzw. Bilingów, to jest zestawień połączeń niezbędnych do przeprowadzenia pełnych rozliczeń zarówno po stronie Spółki z operatorem dostawcą, jak i pomiędzy Spółką, a jej klientami, a także koniecznych do identyfikacji podmiotów, do których ten ruch przynależy. Zgodnie z prawem telekomunikacyjnym, takie zestawienia i bilingi są niezbędne do wystawienia i potwierdzenia korekt. Bilingów w ogóle nie było lub były przygotowane w sposób wadliwy. Spółka stoi na stanowisku, iż sporna część rozliczeń z operatorem dotyczy ruchu telekomunikacyjnego nie przynależącego do Spółki ani jej klientów. Co więcej, możliwość dofakturowania nie została uwzględniona w zawartej z operatorem umowie. Spółka zawiadomiła operatora o próbie ugodowej, jednakże operator wniósł pozew przeciwko Spółce. Zarząd zwraca uwagę, iż w sytuacji gdyby przyjąć zasadność roszczeń operatora Orange Polska S.A. oznaczałoby to, iż Spółka nie była świadoma utraty ruchu telekomunikacyjnego o znacznej wartości i mogłaby oraz musiałaby, dofakturować dotychczasowych klientów na kwotę znacząco przewyższającą roszczenia Orange S.A. Sprawa jest w toku.

Spór z T-MOBILE

Spółka posiada roszczenia sporne od T-Mobile Polska S.A. na kwotę około 503.000 zł tytułem zwrotu poniesionych kosztów za niezrealizowaną usługę oraz 1.280.000 zł tytułem utraconych korzyści w związku z nie dostarczeniem zamówionego a opłaconego przez Spółkę rozwiązania. Pomimo zobowiązań umownych T-Mobile nie wywiązała się z zawartego kontraktu. Nie dostarczyła skonfigurowanej infrastruktury technicznej na czas, a następnie w ogóle odmówiła realizacji przedmiotu kontraktu motywując to ograniczeniami technicznymi (w momencie podpisywania kontraktu w trakcie weryfikacji wymagań operator takich zastrzeżeń nie zgłaszał). Jednocześnie operator odmówił zwrotu kwot dotychczas zapłaconych w związku z realizacją projektu. W związku z faktem, że klienci Spółki nadal zainteresowani byli zaplanowaną usługą, Labocanna S.A. zdecydowała się zrealizować proces z innymi operatorami. Pociągnęło to za sobą konieczność ponownego poniesienia wydatków i skutkowało zwiększeniem kosztów w drugim kwartale 2016. Sytuacja ta negatywnie wpłynęła na osiągnięte przez Spółkę wyniki 2016 roku. Rozwiązanie telekomunikacyjne będące przedmiotem umowy z T-Mobile Polska S.A. choć ze znaczącym opóźnieniem i nie w pełnym wymiarze, zostało jednak zrealizowane i od początku 2017 roku jest komercjalizowane.

Sprawa pozostaje na etapie postępowania sądowego. Spółka skierowała pozew do sądu o wydanie nakazu zapłaty na kwotę jednej transzy rozliczeń z operatorem (51.035,16 zł netto) celem ograniczenia wysokich kosztów wpisu sądowego. Powództwo to zostało w 2019 r. Rozszerzone do pełnej kwoty wraz z należnymi odsetkami. W styczniu 2016 roku Spółka uzyskała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym nakazujący T-Mobile Polska S.A. zapłacić na rzecz Spółki kwotę 51.035,16 zł oraz koszty procesu i zastępstwa procesowego od którego T-Mobile Polska S.A. się odwołała. Jednocześnie Spółka zawiadomiła T-Mobile Polska do próby ugodowej na kwotę 1.280.000 zł tytułem utraconych korzyści, które Spółka na podstawie zamówień i oczekiwań. Do ugody nie doszło.

Nota 21
Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów

Pozycja	2019		2020	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	89 399,92	0,00	40 000,00
- usługi krajowe	0,00	89 399,92	0,00	40 000,00
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	89 399,92	0,00	40 000,00
w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– usługi/towary	0,00	89 399,92	0,00	40 000,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrznijna	0,00	0,00	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020
Nota 22
Podatek dochodowy odroczony

Tytuł	Podstawa	Podatek
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Bilans otwarcia	1 726 991,95	328 128,47
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	234 370,84	44 530,46
Bilans zamknięcia	1 492 573,74	283 589,01
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Bilans otwarcia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Zwiększenia	500 000,00	95 000,00
Bilans zamknięcia	500 000,00	95 000,00

Aktywo na podatek odroczony w kwocie 283 589,01 zł dotyczy aktywa od strat podatkowych o następującej wysokości i możliwym okresie wykorzystania.

Tytuł	Kwota straty	Aktywo na podatek odroczony	Maksymalny rok wykorzystania
Strata podatkowa za 2016 rok	188 199,67	17 878,97	2021 r.
Strata podatkowa za 2017 rok	404 409,75	76 837,85	2022 r.
Strata podatkowa za 2019 rok	974 057,33	185 070,89	2023 r.
Strata podatkowa za 2020 rok	12 554,22	2 385,30	2024 r.
Razem	1 579 220,97	282 173,01	

W ocenie Zarządu, Spółka po już wdrożonych i planowanych na 2021 rok oszczędnościach kosztowych powinna być w stanie wykorzystać przedstawione powyżej straty podatkowe.

Nota 23
Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Opis pozycji o nadzwyczajnej wartości lub incydentalnych	2019	2020
- amortyzacja wartości firmy	-310 433,52	-171 716,91
- koszt odszkodowania	0,00	-200 000,00
- odszkodowanie należne na podstawie podpisanej umowy	0,00	500 000,00
- zobowiązania przedawnione lub umorzone	0,00	80 382,44
- odpis aktualizujący należności inne	0,00	0,00
Wpływ na wynik finansowy	-310 433,52	313 334,47

Nota 24
Przeciętne zatrudnienie

Pozycja	2019	2020
Ogółem, z tego:		
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	1	0

Nota 25

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne 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 zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu oraz kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielone 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

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020

zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających:

Na przestrzeni 2020 roku Zarząd nie pobierał wynagrodzenia ze Spółki.

Nota 26
Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	2019	2020
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	6 000,00	6 500,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	6 000,00	6 500,00

Nota 27
Wyjaśnienia odnośnie rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	2019	2020
Środki pieniężne w kasie	0,46	0,46
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	760,21	447,83
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	760,67	448,29
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	-2 837,78	--312,38

Nota 28
Charakterystyka instrumentów finansowych oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym
Wykaz instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2019		2020	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	166,40	166,40	166,40	166,40
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	575 639,11	575 639,11	576 355,35	576 355,35

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu aktualizacji pod względem zmian warunków rynkowych, zmian w działalności spółki.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka należą kredyty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej. Spółka świadomie i odpowiedzialnie zarządza ryzykiem finansowym. Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020

- zwiększenie przewidywalności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- optymalizacja wartości przepływów pieniężnych i ryzyka,
- wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych organizacji.

Główne rodzaje ryzyka finansowego Spółki obejmują:

- ryzyko związane z płynnością
- ryzyko kredytowe/ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko związane z utrudnionym dostępem do finansowania długiem

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. Spółka, w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

Pozycja:	31.12.2019	31.12.2020
Aktywa obrotowe, w tym:	549 366,84	777 113,53
Należności krótkoterminowe	485 939,72	712 398,79
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	927,07	614,69
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 128 751,49	1 107 270,99
Zobowiązania krótkoterminowe	1 119 751,49	1 004 770,99
Rozliczenia międzyokresowe	9 000,00	7 500,00
Kapitał pracujący płynny*	-641 884,70	-299 257,51
Zobowiązania finansowe, w tym:	575 639,11	575 639,11
Długoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe	575 639,11	576 355,35
Dług netto	574 712,04	575 740,66

* Należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe – zobowiązania krótkoterminowe – rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)

Ryzyko kredytowe /ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Ryzyko zostało dodatkowo opisane w sprawozdaniu z działalności zarządu. Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

Aktywa:	31.12.2019	31.12.2020
Należności handlowe	260 047,64	341 983,39
Środki pieniężne	760,67	448,29
Inwestycje krótkoterminowe	166,40	166,40
Razem	260 974,71	342 598,08

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Spółka nie stosowała zabezpieczenia stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące. Niemniej Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020
Ryzyko związane z utrudnionym dostępem do finansowania długiem

Z uwagi na skalę działalności Spółki oraz wyniki finansowe, ma ona ograniczone możliwości w zakresie pozyskania znaczącego finansowania, zwłaszcza zaciągnięcia kredytu bankowego. Ryzyko to jest częściowo zaadresowane możliwością pozyskania kapitału poprzez inne formy niż kredyt bankowy, jednakże przekłada się to także na wyższy koszt finansowania (emisja akcji, obligacji, pożyczka niebankowa).

Koszty odsetkowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

Za 2019 rok:

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty (*)		
		do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
Kredyty bankowe	9 945,53	0,00	0,00	0,00
Razem	9 945,53	0,00	0,00	0,00

Za 2020 rok:

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty (*)		
		do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
Kredyty bankowe	2 331,17	0,00	0,00	0,00
Razem	2 331,17	0,00	0,00	0,00

Nota 29
Zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki

Na osiągnięte w 2020 roku wyniki największy wpływ miała niepewna sytuacja związana z działalnością operacyjną Spółki, zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz związana z działaniami na szkodę Spółki jakiej dopuścił się były Prezes Zarządu – Pan Andrzej Szumlas. 16 sierpnia 2019 r. Spółka złożyła zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa przeciwko mieniu i przeciwko wiarygodności dokumentów na szkodę Spółki. Działania byłego Prezesa Zarządu miały i mają istotny wpływ na kondycję finansową Spółki i przełożyły się bezpośrednio na osiągnięte przez Emitenta wyniki. W 2020 r. nowy Prezes Zarządu – Pan Paweł Kiciński podejmował działania w celu stabilizacji sytuacji finansowej Spółki, głównie poprzez ograniczenie kosztów operacyjnych, co również miało przełożenie na generowane przychody, które w sposób znaczący spadły.

Sytuacja prawna Spółki spowodowała, że w 2020 r. ograniczone zostały w sposób bardzo znaczący generowane przychody, które zmniejszyły się o ponad 95%. Natomiast zmniejszeniu uległy również koszty działalności operacyjnej, które zmniejszyły się o ponad 96%. Ostateczny wynik finansowy Emitenta za rok obrotowy 2020 r. był lepszy niż ten wygenerowany w 2019 r. i to prawie 3-krotnie, natomiast była to nadal strata, jednakże znacznie niższa niż w poprzednim roku obrotowym.

Spółka w czerwcu 2020 r. opublikowała strategię rozwoju na lata 2020 – 2023, która obejmowała koncentrację działalności na branży e-commerce, tj. na stworzeniu innowacyjnego sklepu internetowego na skalę światową, który będzie oferował produkty w cenach producentów. W tym celu również zawarła umowę, na podstawie której nabyła prawa do platformy internetowej: Foxbuy.com, która docelowo miała mieć zasięg globalny. Natomiast przedmiotowa umowa została rozwiązana w październiku 2020 r. Również w październiku 2020 r. została ogłoszona zmiana strategii rozwoju, która jest realizowana do chwili obecnej. Po zakończeniu 2020 r., a przed publikacją niniejszego sprawozdania, Spółka dokonała aktualizacji strategii, która byłaby efektem przeprowadzonych analiz rynkowych związanych z rozwojem rynku konopnego oraz wielowymiarowym zastosowaniem konopi np. w przemyśle kosmetycznym, spożywczym, włókienniczym czy farmaceutycznym. Aktualnie celem Spółki jest stworzenie ekologicznego hubu, który będzie składał się z firm koncentrujących swoją działalność w wielu segmentach rynku konopnego, a następnie osiągnięcie pozycji lidera rynku konopnego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej do końca 2026 roku, natomiast w 2021 r. Emitent planuje dokonanie 2-3 akwizycji.

Sprawozdanie finansowe Labocanna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2020

W ocenie Zarządu Spółki nie ma zagrożeń do kontynuowania działalności Spółki w przyszłości, w szczególności w ramach nakreślonej w lutym 2021 roku strategii rozwoju.

Nota 30**Istotne zdarzenia po dniu bilansowym**

W związku ze zmianą strategii, jaka miała miejsce w październiku 2020 r., po zakończeniu roku obrotowego 2020 miały miejsce liczne zdarzenia, związane z realizacją zmienionej strategii rozwoju.

W lutym 2021 r. Spółka opublikowała aktualizację strategii rozwoju, w której wskazała, że celem Spółki jest stworzenie ekologicznego hubu, który będzie składał się z firm koncentrujących swoją działalność w wielu segmentach rynku konopnego, a następnie osiągnięcie pozycji lidera rynku konopnego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej do końca 2026 roku, natomiast w 2021 r. Spółka planuje dokonanie 2-3 akwizycji. W okresie luty – kwiecień 2021 r. Spółka złożyła kilka ofert nabycia pakietów udziałów w kapitale zakładowym spółek handlowych zajmujących się szeroko rozumianą działalnością konopną. Emitent złożył ofertę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym Hempoland sp. z o.o. z siedzibą we Władysławowie k. Elbląga. Spółka złożyła również ofertę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki, która profesjonalnie zajmuje się produkcją i ekstrakcją suszu konopnego oraz innych wyrobów z konopi. Jednakże złożone oferty nie spotkały się z reakcją podmiotów, do których oferty były adresowane.

Poza ww. zdarzeniami Spółka zawarła następujące umowy:

- umowę przedwstępną nabycia użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej budynkiem stanowiącym kompleks handlowo-magazynowy w Koszalinie. Cena sprzedaży wyniosła 5.450.000 zł netto przy czym Spółka wpłaciła zadek w wysokości 450.000 zł netto. Docelowo Spółka zamierza dostosować przedmiotową nieruchomość do prowadzenia działalności gospodarczej związanej z leczniczą marihuaną,
- umowę inwestycyjną ze spółką Medican Campus sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie. Zgodnie z przedmiotową umową Spółka docelowo będzie posiadać 20% udziału w kapitale zakładowym Medican Campus sp. z o.o., które obejmie w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1.165.000,00 zł,
- umowę ramową z Uniwersytetem Mikołaja Kopernika w Toruniu Collegium Medicum im. Ludwika Rydygiera w Bydgoszczy Katedrą i Zakładem Chemii Leków, której przedmiotem jest pomoc w realizacji projektów w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych realizowanych przez Spółkę oraz pomoc w organizacji praktyk studenckich dla studentów Uniwersytetu.

O wyżej wymienionych okolicznościach Zarząd Spółki wzmiankuje również w Sprawozdaniu Zarządu do wyniku finansowego za 2020 rok.

Nota 31**Pozostałe informacje**

Pozostałe informacje wymagane do ujawnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości nie wystąpiły w Spółce w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym.

Koszalin, 4 maja 2021 r.

Prezes Zarządu

Urszula Latoszevska
Odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

5.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Sprawozdanie Zarządu Spółki Labocanna S.A. za rok obrotowy 2020

**(od dnia 1 stycznia 2020
do 31 grudnia 2020 roku)**



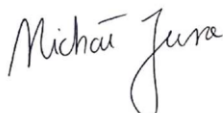
Koszalin, 20 maja 2021 roku

Niniejszym Zarząd Spółki Labocanna S.A. z siedzibą w Koszalinie (dalej: „Spółka”) przedkłada Państwu Sprawozdanie Zarządu Spółki, które podsumowuje jej działalność i dokonania w roku 2020.

Rok 2020 był okresem, w którym Spółka poszukiwała dla siebie optymalnej działalności, stąd większość uzyskanych przychodów nie pochodziła z działalności statutowej. Właściwy profil działalności udało się Spółce odnaleźć w 2021 roku (to jest już po zamknięciu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem) i Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że będzie on kontynuowany w kolejnych latach. W tych okolicznościach rok 2020 należy potraktować jako okres przejściowy w historii Spółki. Za to początek roku 2021 pokazał, że w Spółce i rynku na który Spółka zdecydowanie weszła tkwi duży potencjał. Zarząd Spółki czyni starania, aby wydobyć potencjał zarówno Spółki jak i rynkowy i aby miało to przełożenie na długoterminowy wzrost wartości Spółki na rynku publicznym.

Zachęcam do lektury niniejszego sprawozdania oraz kontaktu ze Spółką poprzez udostępniony adres mailowy invest@labocanna.pl.

Z poważaniem,



Michał Jura
Prezes Zarządu
Labocanna S.A.
www.labocanna.pl

Koszalin, dnia 20 maja 2021 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	5
2.	ORGAN ZARZĄDZAJĄCY LABOCANNA S.A.....	5
3.	ORGAN NADZORCZY LABOCANNA S.A.	6
4.	AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU	6
5.	POWIĄZANIA MIĘDZY LABOCANNA S.A. A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	7
6.	INFORMACJE OGÓLNE.....	8
7.	PROFIL DZIAŁALNOŚCI	9
8.	OŚIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	11
9.	OTOCZENIE BIZNESOWE - CHARAKTERYSTYKA RYNKU.....	11
10.	OTOCZENIE BIZNESOWE - KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI	13
11.	INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH	13
12.	INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)	14
13.	INFORMACJA ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB PRZED ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	14
14.	INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....	14
15.	INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH.....	15
16.	INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	15
17.	INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM,	

Z PODANIEM CO NAJMNIJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	15
18. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE JEDNOSTKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM	16
19. CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	18
20. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	18
21. OPIS ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI..	19
22. RESTRUKTURYZACJA I ROZWÓJ SPÓŁKI	27
23. RESTRUKTURYZACJA I ISTOTNE WYDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA ROZWÓJ SPÓŁKI	28
24. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	29
25. WSKAŹNIKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI JEDNOSTKI.....	33
26. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY 2020	34
27. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	34

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Siedziba spółki	ul. Zwycięstwa 126, 75-614 Koszalin
Telefon	-
Email	invest@labocanna.pl
Strona internetowa	www.labocanna.pl
NIP	701 – 022 – 64 – 88
REGON	142351353
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	KRS 0000383038, Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2. ORGAN ZARZĄDZAJĄCY LABOCANNA S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Zarządu Labocanna S.A. wchodził:

Pan Michał Jura – Prezes Zarządu.

Pan Michał Jura został powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 27 października 2020 r. Do tego dnia funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Paweł Kiciński.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania ustanowiona jest jedna prokura (samoistna), którą sprawuje Pan Dominik Staroń. Pan Dominik Staroń został powołany przez Zarząd w dniu 17 lutego 2021 r.

Kompetencje i zasady funkcjonowania Zarządu określają poniższe dokumenty:

- Statut Spółki
- Regulamin Zarządu
- Obowiązujące przepisy prawne

3. ORGAN NADZORCZY LABOCANNA S.A.

W 2020 roku w skład Rady Nadzorczej Labocanna S.A. wchodziło:

- Pan Mateusz Kowalski (od 25 października 2018 r.)
- Pani Agnieszka Thurow-Minakowska (od 16 września 2020 r.)
- Pan Adam Walewski (od 23 listopada 2020 r.)
- Pan Vincent Mol (od 23 listopada 2020 r.)
- Pan Paweł Kiciński (od 23 listopada 2020 r. do 12 stycznia 2021 r.)
- Janusz Pietrak (od 25 października 2018 r. do 3 listopada 2020 r.)
- Michał Bielik (od 25 października 2018 r. do 28 października 2020 r.)
- Marcin Pieniążek (od 25 października 2018 r. do 28 października 2020 r.)

Kompetencje i zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określają poniższe dokumenty:

- Statut Spółki
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Obowiązujące przepisy prawne

4. AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, kapitał Spółki jest opłacony w całości i wynosi 765.000 złotych. Składa się na niego 7.650.000 akcji o wartości nominalnej 0.10 zł każda:

- Seria A: 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela,

- Seria B: 650.000 akcji zwykłych na okaziciela,
- Seria C: 3.000.000 akcji zwykłych imiennych,

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania akcjonariat Spółki prezentuje się jak poniżej (na dzień 31 grudnia 2020 roku wśród akcjonariuszy Spółki z 765.640 akcji pozostawała spółka Ragnar Trade Sp. z o.o., a Pan Paweł Kiciński posiadał 3.379.218 akcji):

AKCJONARIUSZ	IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	IŁOŚĆ GŁOSÓW NA WZA	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZA
PAWEŁ KICIŃSKI	2 617 600	34,22%	2 617 600	34,22%
CAPTURA HOLDINGS LTD.	900 000	11,76%	900 000	11,76%
POZOSTALI	4 132 400	54,02%	4 132 400	54,02%
RAZEM	7 650 000	100,00%	7 650 000	100,00%

5. POWIĄZANIA MIĘDZY LABOCANNA S.A. A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Pan Michał Jura (Prezes Zarządu) na dzień 31 grudnia 2020 roku poprzez inny zarządzany przez siebie podmiot (Ragnar Trade Sp. z o.o.) był akcjonariuszem Spółki dysponując 10,01 % w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania finansowego Pan Michał Jura nie sprawuje funkcji w zarządzie w/w podmiotu, a tenże podmiot poinformował o sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji Spółki, o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 13/2021.

6. INFORMACJE OGÓLNE

Fundamentem Labocanna S.A jest synergia – słowo klucz, na bazie którego Spółka chce oprzeć swój dynamiczny rozwój na rynku konopnym. To właśnie dzięki niej i wykorzystaniu potencjału ludzi oraz kapitału Spółka chce i stoi na stanowisku że może stale podnosić swoją wartość. Wybór rynku konopi wynika z faktu, że są to jedne z najbardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce, których zastosowania można szukać w przemyśle kosmetycznym, spożywczym, włókienniczym czy farmaceutycznym. Stawiamy na wzrost poprzez akwizycje, konsolidacje firm na wczesnym etapie rozwoju oraz innowacyjne technologie. Poszukujemy projektów będących na wczesnym etapie rozwoju, gdzie dzięki wspólnej pracy – synergii kapitału, doświadczenia i innowacji, pragniemy wydobyć wszystko co najlepsze z tych niezwykłych roślin, wspólnie wypracowując ponadstandardową stopę zwrotu.

Najważniejsze wydarzenia z działalności Labocanna S.A. w 2020 roku:

W dniu 12 maja 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (d. CALL CENTER TOOLS S.A.) podjęło uchwały o zmianie nazwy (firmy) Spółki z: Call Center Tools S.A. na: Foxbuy.com S.A, zmianie siedziby Spółki z: Warszawy na: Koszalin oraz zmianie przedmiotu działalności Spółki. W dniu 7 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przyjęciu Strategii na lata 2020-2023. Spółka zamierzała wówczas skoncentrować swoją działalność na stworzeniu innowacyjnego sklepu internetowego (platformy) na skalę światową, który miał oferować swoje produkty w cenach producentów. Sklep miał w założeniach działać pod domeną www.foxbuy.com. Ówczesna zmiana strategii rozwoju Spółki była wynikiem zawarcia przez Spółkę w dniu 6 czerwca 2020 r. warunkowej umowy nabycia z Clown Polska Sp. z o.o. praw do platformy internetowej: Foxbuy.com, na której Spółka miała oferować produkty w cenach producentów. Planowano wówczas, iż docelowo

platforma sprzedażowa osiągnie zasięg ogólnosiwiatowy. Zgodnie z zawartą umową, Spółka nabyła wyłączną licencję do platformy (domeny) foxbuy.com na okres 3 lat za kwotę 1 mln zł. Informacje na temat kierunkowych zmian w planach rozwoju Spółki na kolejne lata, Spółka opublikowała w formie raportu bieżącego już w kwietniu 2020 roku, chcąc poddać pomysł na zmianę przedmiotu działalności pod głosowanie na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

W dniu 31 października 2020 r., w związku z faktem, iż 23 października 2020 r. rozwiązana została umowa z dnia 6 czerwca 2020 r. dotycząca warunkowego nabycia praw do platformy internetowej pn. „Foxbuy.com”, na której miały być oferowane produkty w cenach producentów, Spółka opublikowała raport bieżący z informacją na temat zmiany Strategii Spółki na lata 2020 – 2023 i przyjęciu planu rozwoju na lata 2024 i 2025. Zarząd Spółki wówczas przekazał, iż zamierza skoncentrować swoją działalność na stworzeniu innowacyjnego produktu w postaci suplementu diety opartego o leczniczą marihuanę, która ma wspomagać zmagania z chorobą COVID-19 wywołaną przez koronawirusa SARS-CoV-2.

W związku z powyższą zmianą w Spółce nastąpiły zmiany na stanowiskach zarządczych, gdzie Pan Michał Jura zastąpił Pana Pawła Kicińskiego na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki.

7. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Zarząd LABOCANNA S.A. już po zamknięciu roku obrotowego 2020 podjął decyzję o aktualizacji Strategii na lata 2021-2025. Aktualnie strategicznym celem Spółki jest zbudowanie ekologicznego hubu, który będzie składał się z firm koncentrujących swoją działalność na wielu segmentach rynku konopnego.

Decyzja o zmianie profilu działalności poprzedzona została analizami rynkowymi, opinią doradcy w procesie zmiany przedmiotu działalności,

a także przekonaniem o możliwościach wielowymiarowego zastosowania konopi siewnych. Spółka stawia na dynamiczny wzrost poprzez synergie, akwizycje firm działającym w obszarze cannabis i przy wykorzystaniu innowacyjnych technologii.

Globalna wartość rynku konopi wyniosła w 2020 r. 22,9 mld USD i prognozuje się, w 2026 r. cały rynek będzie wart ponad 62 mld USD. Celem Spółki w bliższej perspektywie jest stać się istotnym uczestnikiem tego rynku w kraju, a środkiem ku temu mają być wspomniane akwizycje i współpraca z interesującymi i perspektywicznymi firmami z rynku konopnego. Pierwszy krok w tym kierunku Spółka zrealizowała informując o planie nabycia udziałów w Spółce Medican Campus Sp. z o.o., a także podpisując przedwstępną umowę nabycia nieruchomości, którą Spółka chce wykorzystywać w uprawach konopi.

Konopie to jedne z najbardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce. W zależności od odmiany, sposobu zasiewu czy terminu zbioru pozyskiwane z nich surowce rolne – kwiatostany, nasiona i łodygi – mogą być wykorzystywane w różnych gałęziach przemysłu: spożywczym, kosmetycznym, włókienniczym, motoryzacyjnym i papierniczym, a nawet budowlanym.

Zarząd LABOCANNA S.A. planuje poszukiwanie projektów badawczo-rozwojowych w obszarze konopnym, pozwalających na udoskonalenie istniejących oraz opracowanie nowych obszarów zastosowania konopi.

Poprzez przejęcia perspektywicznych firm oraz wykorzystanie ich wzajemnego potencjału Zarząd LABOCANNA S.A. zamierza sukcesywnie budować pozycję Spółki. W 2021 r. planowane jest przeprowadzenie 2-3 akwizycji finansowanych długiem, a do końca 2026 r. LABOCANNA S.A. ma przejąć łącznie do 5 podmiotów działających w branży konopnej. Wspomniane nawiązanie współpracy z Medican Campus Sp. z o.o. miało miejsce już w marcu; w chwili obecnej na zaawansowanym etapie jest

kolejna, istotniejsza kapitałowo inwestycja Spółki, co stanowi wyraz realizacji przyjętej w lutym Strategii Spółki na lata 2021 – 2025, w której LABOCANNA S.A. stworzy ponadto grupę dystrybucyjną wyspecjalizowaną we wsparciu wdrożeń produktów FMCG zawierających CBD do sieci handlowych, dystrybutorów, HoReCa na terenie całej Polski.

Zarząd LABOCANNA S.A. zamierza rozszerzyć działalność i wspierać producentów z obszaru konopi medycznych podczas skomplikowanego procesu wdrożenia produktu na rynek, od strategii marketingowej, po negocjacje umów i obsługę prawną.

Dotychczas Spółka (w ramach wcześniej zdefiniowanej strategii) koncentrowała się na stworzeniu suplementu diety w oparciu o leczniczą marihuanę, która ma wspomagać zmagania z chorobą COVID-19.

8. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W okresie objętym Sprawozdaniem finansowym Spółka nie odnotowała jakichkolwiek osiągnięć w obszarze B&R.

Po zamknięciu okresu objętego niniejszym Sprawozdaniem – w marcu 2021 roku - Spółka poinformowała, że zawarła z Uniwersytetem Mikołaja Kopernika w Toruniu Collegium Medicum im. Ludwika Rydygiera w Bydgoszczy, Katedrą i Zakładem Chemii Leków, Umowę Ramową której przedmiotem jest pomoc partnera w realizacji projektów w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych realizowanych przez Spółkę oraz po stronie Spółki pomoc w organizacji praktyk studenckich dla studentów Wydziału Farmaceutycznego w/w Uniwersytetu w Spółce oraz spółkach należących w przyszłości do Grupy Labocanna S.A.

9. OTOCZENIE BIZNESOWE - CHARAKTERYSTYKA RYNKU

Konopie przemysłowe (*Cannabis sativa* L.) to jedne z bardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce. W zależności od odmiany,

sposobu zasiewu czy terminu zbioru pozyskiwane z nich surowce rolne – kwiatostany, nasiona i łodygi – mogą być wykorzystywane w różnych gałęziach przemysłu: spożywczym, kosmetycznym, włókienniczym, motoryzacyjnym i papierniczym, a nawet budowlanym. Z kolei dzięki niskim wymaganiom glebowym i hydrologicznym roślina ta może być uprawiana praktycznie na każdym gruncie, bez stosowania nawozów i to niezależnie od warunków klimatycznych. Dzięki swoim zaletom konopie przemysłowe są rośliną coraz częściej uprawianą przez polskich rolników. Obszar zasiewów zgłoszonych przez gospodarstwa rolne do dopłat bezpośrednich przekroczył w 2019 roku 3 tys. hektarów – to wzrost o 78 proc. w ujęciu rocznym. Najwięcej pól obsiano nimi w województwie mazowieckim i dolnośląskim, a największa liczba rolników wysiewała je w ich historycznym mateczniku, czyli województwie lubelskim. Konopie przemysłowe stanowią 0,3 proc. całego areału upraw roślin przemysłowych w Polsce.

Największą częścią polskiego przetwórstwa konopnego jest wytwarzanie produktów zawierających kannabidiol (CBD), w tym żywności, suplementów diety i kosmetyków. Według zewnętrznych szacunków wartość przychodów firm zajmujących się przetwórstwem CBD przekroczyła w 2019 r. 210 mln zł, z czego za około dwie trzecie odpowiadały rodzime mikroprzedsiębiorstwa. Mniejsze firmy zajmowały się przede wszystkim wytwarzaniem prostych produktów jak olejki CBD, podczas gdy większe przedsiębiorstwa produkowały głównie kosmetyki i żywność.

Rynek detaliczny produktów konopnych jest zdominowany – zarówno w Polsce, jak i w całej Europie – przez olejki CBD i kosmetyki konopne, które razem stanowią ponad połowę asortymentu sklepów internetowych oferujących produkty z tej rośliny. Na trzecim miejscu ex aequo plasuje się żywność konopna (głównie bez CBD) i susz z kwiatostanów konopi. Co ważne, aż do 2019 r. popyt systematycznie przewyższał podaż, co pozwalało utrzymywać wysokie marże producentów i sprzedawców mimo rosnącej konkurencji. Dopiero w zeszłym roku na polskim rynku zaczęły się pojawiać

pierwsze sygnały nasycenia, zwłaszcza suszem i olejkami CBD. Niedobory utrzymują się wciąż w segmentach wysoko przetworzonych (żywności i kosmetyków) – tutaj polskie sklepy muszą regularnie posiłkować się towarami z zagranicy.

Utrzymanie obecnych niejasności regulacyjnych i dowolność w ich interpretacji będzie prowadzić do stopniowego wypierania krajowego przetwórstwa konopnego przez import gotowych produktów z innych krajów unijnych, gdzie status branży został w pełni uregulowany. Pociągnie to za sobą spadek obszaru zasiewów konopiami przemysłowymi do symbolicznego poziomu kilkuset hektarów notowanego w poprzedniej dekadzie.

Gdyby doszło do zmian regulacyjnych, Polska ma szansę stać się jednym z głównych producentów wyrobów z konopi w Europie. Ma ku temu historyczne predyspozycje, posiada jeden z najważniejszych w Europie ośrodków badawczych zajmujących się konopiami przemysłowymi, a polskie produkty konopne cieszą się uznaniem na wielu rynkach zagranicznych. Co więcej, szybki rozwój przetwórstwa kwiatostanów powinien za sobą pociągnąć rozwój rolnictwa, a w dalszej kolejności również branż zajmujących się przetwarzaniem łądy konopi – od włókiennictwa po budownictwo.

10. OTOCZENIE BIZNESOWE - KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI

Kierunki rozwoju Spółki zostały w lutym 2021 roku klarownie przedstawione w aktualizacji strategii rozwoju Spółki na lata 2021 – 2025. Działalność Spółki w tych latach koncentrować się ma na inwestycjach (w obszarze badań i rozwoju i akwizycjach), dystrybucji (w kanałach FMCG i PHARMA), opracowywaniu nowych produktów (kosmetyków, bioplaskiku, włókien) oraz produkcji (rolnictwo i uprawa oraz ekstrakcja).

11. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

W 2020 roku spółka nie nabywała akcji własnych.

12. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów) poza adresem Siedziby.

Zarząd Spółki rozważa zmianę siedziby Spółki w przyszłości, ale decyzja w tym zakresie jeszcze nie zapadła, a i tak ewentualnie będzie musiała zostać poddana pod głosowanie na walnym zgromadzeniu Spółki.

13. INFORMACJA ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB PRZED ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Spółka jest stroną w trzech istotnych postępowaniach sądowych:

- 1) Jako powódka w sprawie o sygnaturze XX GC 577/20 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.
- 2) Jako pozwana w sprawie o sygnaturze XVI GC 160/17 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.
- 3) Jako pozwana w sprawie o sygnaturze VIII GC 650/20 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Szczecinie VIII Wydział Gospodarczy.

14. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ

Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W 2020 roku Spółka nie zawierała z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

15. INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH

Na koniec 2020 roku Spółka posiadała zadłużenie krótkoterminowe w dwóch bankach komercyjnych w łącznej kwocie poniżej 600 tys. zł. Zobowiązania te są wymagalne. Zobowiązania finansowe wobec Alior Bank S.A. zostały wypowiedziane formalnym poprzedniczkom prawnym Spółki w 2018 roku, a zobowiązanie wobec Santander Bank Polska S.A. w 2019 roku. Aktualny Zarząd Spółki kwestionuje zobowiązania wobec obydwu banków, niemniej w odniesieniu do Santander Bank Polska S.A. podjął starania w kierunku kompromisowego rozwiązania sporu.

16. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Wg najlepszej wiedzy Zarządu Spółka w roku 2020 nie udzieliła pożyczek, w szczególności jednostkom powiązanym.

17. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK

UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM, Z PODANIEM
CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY
PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Wg najlepszej wiedzy Zarządu Spółka w roku 2020 nie udzieliła i nie otrzymała poręczeń ani gwarancji, w szczególności ani od ani na rzecz jednostek powiązanych.

18. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE JEDNOSTKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Spółka krótkimi momentami na przestrzeni 2020 roku, na skutek zawieszenia działalności statutowej i braku przychodów z tej działalności, miała problemy z wywiązywaniem się ze swoich wymagalnych zobowiązań. Należy jednak odnotować, że były to kwoty nieduże i często sporne, jak również wynikające ze zmian w organach i braku ciągłości prowadzenia bieżących spraw Spółki. Na początku bieżącego roku Spółka starała się dojść do porozumienia z finansującymi ją bankami (w zakresie zobowiązań zaciągniętych przez poprzednie Zarządy Spółki jeszcze w 2016 roku i formalnie wypowiedzianych Spółce w 2018 i 2019 roku), niemniej do takowego na razie nie doszło.

Będąc również pewną swoich formalnych racji, w sporze z jednym z operatorów komórkowych Spółka zaproponowała, w imię polubownego zakończenia sporu, zawarcie ugody na akceptowalnym przez siebie poziomie, ale propozycja ta została przez drugą stronę odrzucona, stąd woła Spółki

kontynuowania sporu sądowego. Istota tego sporu opisana jest szerzej w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Poza w/w zobowiązaniami kredytowymi jest to jedyne nieobsłużone przez Spółkę zobowiązanie, które razem ze wspomnianymi zobowiązaniami finansowymi są w ocenie Zarządu Spółki zobowiązaniami spornymi.

Bieżące koszty utrzymania Spółki ustalone są na minimalnym poziomie i są w pełni pokrywane z pozyskiwanych przez Spółkę środków. Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń dla bieżącej płynności Spółki. Wg najlepszej wiedzy Zarządu Spółka nie posiada zobowiązań publiczno – prawnych, a wyżej wymienione i opisane zaległości są jedynymi istotnymi nieuregulowanymi zobowiązaniami i pochodzą z lat wcześniejszych niż rok 2020.

Należy mieć na względzie, że o ile aktualnie procesy akwizycyjne realizowane są z udzielanych Spółce pożyczek, o tyle Spółka planuje niezwłocznie po publikacji rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 zwołać zgromadzenie akcjonariuszy, które będzie miało zdecydować o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki, a część z tak ewentualnie pozyskanych środków zostanie przeznaczona na spłatę bieżących zobowiązań (udzielonych pożyczek), z których większość - jak dotąd - przeznaczona została na nabycie w/w udziałów i nieruchomości (zapłata części ceny).

Nadto Zarząd Spółki wyjaśnia, że przed publikacją niniejszego sprawozdania zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przewidujące między innymi podjęcie uchwał o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki, ale na skutek racjonalnych okoliczności (które przywołane zostały w Raporcie bieżącym ESPI nr 21/2021), zgromadzenie to zostało odwołane, niemniej jednak uchwały mające pierwotnie być jego przedmiotem, zostaną dodane do porządku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zwołane zostanie celem akceptacji sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

Spółka jako potencjalnego zagrożenia nie identyfikuje sytuacji związanej z wirusem SARS-CoV2. Zarząd zwraca za to uwagę, że poszukuje zarówno podmiotów jak i rozwiązań mogących neutralizować skutki związane z występowaniem tego zagrożenia i choroby, co w przyszłości może mieć znaczenie dla wyceny Spółki i jej aktywów.

Spółka nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko walutowe (kursowe), bowiem takowe nie dotyczy Spółki.

Ryzyko zmiany stóp procentowych jest stosunkowo neutralne dla Spółki ze względu na niski poziom finansowania Spółki środkami pochodzącymi z kredytów i pożyczek. Należy jednak zauważyć, że od wypowiedzianych Spółce umów kredytowych naliczane jest podwyższone oprocentowanie (odsetki karne). Z drugiej strony pożyczki udzielone Spółce w 2021 roku zawarte zostały na preferencyjnych warunkach.

19. CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Wraz z początkiem 2021 roku i dokonaną w lutym zmianą przedmiotu działalności Spółka, celem realizacji przyjętej strategii i podtrzymania bieżącej płynności rozpoczęła zaciąganie pożyczek, umożliwiających jej utrzymanie bieżącej płynności i regulowanie bieżących zobowiązań. Część pozyskanych środków przeznaczona została na zapłatę części ceny za nieruchomość, którą Spółka chce kupić w Koszalinie (data zawarcia umowy przenoszącej wyznaczona została na październik 2021 roku) oraz na zakup udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Medican Campus Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie. Spółka bez problemów obsługuje swoje bieżące zobowiązania.

20. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Spółka w 2020 roku nie emitowała ani nie posiadała obligacji, certyfikatów inwestycyjnych, listów zastawnych czy kwitów depozytowych,

21. OPIS ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

A. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Spółki

Celem strategicznym Spółki jest długoterminowy wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy poprzez osiągnięcie coraz lepszych wyników finansowych dzięki realizowaniu większej liczby inwestycji. Zyski z prowadzonej przez Spółkę działalności mogą być co najmniej dwójakie – mogą pochodzić z dywidend wynikających z podziału zysków w posiadanych przez Spółkę podmiotach lub z korzystnego zbycia aktywów finansowych (udziałów lub akcji w posiadanych podmiotach). Należy mieć jednak na względzie, że nie tylko podmioty, które mają stanowić w przyszłości Grupę Kapitałową Labocanna S.A., to przedsiębiorstwa na stosunkowo wczesnym etapie rozwoju, których działalność obarczona jest istotnym ryzykiem związanym między innymi z niepowodzeniem danej strategii, brakiem płynności, porażką rynkową oferowanych produktów czy rozwiązań. Ryzyka te – poprzez przeprowadzone i planowane inwestycje – dotyczy także bezpośrednio Spółki. Ryzyko to Spółka stara się ograniczać poprzez dobór partnerów do współpracy (w tym obiektów potencjalnych przejęć), odpowiednio formułując treść umów inwestycyjnych, czy zapewniając sobie właściwy nadzór i kontrolę nad realizowanymi projektami czy procesem zarządzania podmiotami w Grupie Kapitałowej Spółki. Brak zapewnienia Spółce minimalnego poziomu bezpieczeństwa i komfortu realizowanej inwestycji w zasadzie przesądza o braku możliwości jej realizacji, co w przypadku Spółki w praktyce miało miejsce na początku 2021 roku w odniesieniu do kilku podmiotów, którymi przejęciem Spółka była zainteresowana.

W przypadku wystąpienia czynników opisanych powyżej, Zarząd Spółki wskazuje, iż każdorazowo priorytetem jest realizacja celu strategicznego Spółki (budowa Grupy Kapitałowej, a tym samym wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy w długim terminie). Biorąc pod uwagę racjonalne założenie,

że źródła finansowania Spółki nie są niewyczerpane i obowiązkiem Spółki jest nimi racjonalne gospodarowanie, do procesu inwestycyjnego i samej inwestycji Zarząd Spółki podchodzi i podchodzić będzie w przyszłości zawsze z dystansem, oczekując zabezpieczenia przez kontrahentów interesu Spółki i jej Akcjonariuszy.

Opisane powyżej ryzyko minimalizowane jest także poprzez kompetencje, wiedzę i przygotowanie osób zatrudnionych, zarządzających i nadzorujących Spółkę, które na podstawie przeprowadzanych analiz i wieloletniej obserwacji rynku oraz doświadczenia zdobytego w poprzednich firmach i instytucjach naukowych działających w otoczeniu rynkowym, opracowały, również przy udziale zewnętrznego doradcy, projekt przemyślany i wewnętrznie spójny, który powinien zagwarantować Spółce osiągnięcie zamierzonego sukcesu, co znalazło wyraz w treści strategii opublikowanej w lutym 2021 roku.

B. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka na koniec 2020 roku nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę. Niemniej, grono współpracujących ze Spółką osób jest na tyle znaczące, że Zarząd identyfikuje także niniejsze ryzyko, na okoliczność możliwości niekorzystnego dla Spółki zakończenia tej współpracy. W tym zakresie chodzi również o kluczowy zespół managerski Spółki. Mając na względzie inwestycyjny charakter i specyfikę działalności Spółki istotna jest umiejętność rzetelnych analiz podmiotów trzecich, wyciągania wniosków i podejmowania decyzji w optymalnym na dany moment okresie czasu. W przyszłości (przy zwiększeniu ilości i wartości dokonywanych inwestycji) może to również wymagać szybkiej rozbudowy i utrzymania zespołu wysoko wykwalifikowanych i kompetentnych pracowników.

Zarząd Spółki stara się z istotnym wyprzedzeniem minimalizować przedmiotowe ryzyko i w tym celu zawarł w 2021 roku Umowę Ramową

z Uniwersytetem im. Mikołaja Kopernika w Toruniu, chcąc tym sposobem pozyskiwać cennych pracowników, także dla spółek w przyszłości tworzących Grupę Kapitałową Labocanna S.A.

- C. Ryzyko związane z kondycją finansową spółek tworzących Grupę Kapitałową i możliwością skokowego obniżenia wartości aktywów Spółki

Zarząd Spółki nie może przewidzieć kondycji finansowej przedsiębiorstw które docelowo mają tworzyć Grupę Kapitałową Labocanna S.A., choć w ramach umów inwestycyjnych będzie chciał, poprzez odpowiednie zapisy, narzędzia i mechanizmy, zapewnić sobie oczekiwany poziom nadzoru i kontroli nad nimi. Należy jednak uwzględnić, że na sytuację tych podmiotów wpływ mogą mieć czynniki niezależne od Spółki, podobnie jak i czynniki niezależne od tych podmiotów (czynniki rynkowe). Z kolei jeśli wartość posiadanych przez Spółkę aktywów obniżona zostanie na okoliczność niekompetentnego zarządzania podmiotami stanowiącymi te aktywa lub celowych działań ich zarządów, Zarząd Spółki czynić będzie każdorazowo starania, aby ewentualny ubytek wartości tych aktywów został Spółce we właściwy sposób zrekompensowany.

- D. Ryzyko związane z niewystarczającym poziomem kapitału obrotowego, płynnością i brakiem możliwości realizacji celów strategicznych.

Planowany rozwój Spółki, w sposób nakreślony w opublikowanej w lutym 2021 roku aktualizacji strategii rozwoju Spółki, jednoznacznie oznacza wzrost zapotrzebowania Spółki na kapitał obrotowy (rozumiany zasadniczo jako środki do przeprowadzenia inwestycji). Spółka finansuje kapitał obrotowy kapitałem własnym oraz pożyczkami, niemniej zawsze istnieje ryzyko konieczności zaangażowania dodatkowego kapitału w przyszłości. Ryzyko to jednak powinno zostać istotnie ograniczone w razie

przegłosowania przez najbliższe walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podwyższenia jej kapitału akcyjnego.

Istotnym czynnikiem mogącym wpłynąć na obniżenie płynności finansowej Spółki może być niedostosowanie kosztów ogólnego zarządu do poziomu realizowanych przychodów. O ile koszty te znajdują się na niskim i uzasadnionym poziomie (o czym była mowa powyżej), o tyle należy pamiętać, że jedynym („bieżącym”) sposobem uzyskiwania pożytków z posiadanych w przyszłości udziałów i akcji będą przynależne do nich dywidendy, co do których uchwalenia także nie ma pewności. Strategia Spółki jest długoterminowa i w takiej perspektywie zakłada również wyjście z realizowanych przez Spółkę inwestycji, co w przyszłości może być też procesem niełatwym i długotrwałym. Sama świadomość jednak tego powoduje, że czynnik ryzyka w tej postaci już teraz jest antycypowany przez Spółkę, co istotnie ogranicza możliwość jego wystąpienia w przyszłości i jego ewentualnego negatywnego oddziaływania.

E. Ryzyko związane z zachowaniem płynności długoterminowej

Spółka funkcjonuje na rynku, który dopiero zaczyna się kreować. Efekty ekonomiczne realizowanej przez Spółkę strategii będą uzależnione od posiadania dostępu do finansowania, gdyż oczywistą kwestią jest, że Spółka musi wprawdzie dokonać inwestycji, a dopiero potem czerpać z nich pożytki lub zbywać je po atrakcyjnych i korzystnych cenach. Nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie pozyskać wymagany kapitał lub że w razie potrzeby zorganizuje alternatywne źródła finansowania na korzystnych warunkach oraz w kwocie niezbędnej do zrealizowania celów strategicznych. Spółka antycypując opisane potencjalne ryzyko przygotowuje alternatywne scenariusze działania, zarówno dla optymistycznych jak i pesymistycznych (w praktyce dynamiczniejszych i szybszych oraz wolniejszych i mniej zyskowych) ścieżek rozwoju w ramach przyjętej strategii.

Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń dla bieżącej płynności Spółki, która w tym momencie ma do dyspozycji linię pożyczkową, a w nieodległej przyszłości chce pozyskać środki finansowe z podwyższenia kapitału akcyjnego.

F. Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów zarządzania każdym przedsiębiorstwem i elementem utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku długoterminowej realizacji inwestycji i zamrożenia środków pieniężnych w nabytych aktywach finansowych, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w tym zakresie, istnieje możliwość wystąpienia zagrożenia płynności finansowej. Jednakże, biorąc pod uwagę, optymalizację kosztów Spółki, posiadane źródła finansowania i rozsądną politykę inwestycyjną w ocenie Zarządu Spółki możliwość materializacji tego ryzyka w odniesieniu do Spółki jest istotnie ograniczona.

Spółka, w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. Wszystkie projekty przed skierowaniem ich do realizacji są oceniane również pod kątem koniecznych do poniesienia na starcie i w przyszłości nakładów finansowych, perspektyw (bezpieczeństwa) ich zwrotu oraz możliwości i planowanego momentu wyjścia z danej inwestycji.

G. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Spółki które w przyszłości tworzyć będą Grupę Kapitałową Labocanna S.A. swoją działalność (produkcja i sprzedaż) z dużym prawdopodobieństwem

koncentrować będzie także na terenie kraju. Z drugiej strony jest wielce prawdopodobne, że rejon Polski dla kilku z nich nie będzie wyłącznym obszarem ich aktywności gospodarczej, w tym ich partnerów i klientów. Ma to znaczenie przede wszystkim w odniesieniu do rynków zbytu.

Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Spółki, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom stóp procentowych i dostępność bankowych źródeł finansowania, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, poziom bezrobocia, a także dostępności środków unijnych, z których korzystać będą podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Labocanna S.A..

H. Ryzyko związane z planem nabycia przez Spółkę zabudowanej nieruchomości w Koszalinie

Spółka już po zamknięciu roku obrotowego 2020 poinformowała najpierw o planie nabycia, a następnie nabyciu przedwstępną notarialną umową zabudowanej nieruchomości w Koszalinie. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że jest to nieruchomość na terenie której znajduje się duży obiekt handlowy, na ten moment w części wynajęty. Spółka wskazała w jakim celu chce nabyć tenże obiekt, niemniej realizacja tego celu uzależniona jest (poza zgodami formalnymi) od odpowiedniego zarządzania istniejącym w obiekcie mixem najemców i możliwością rozwiązania istniejących umów najmu. Ewentualne trudności w tym zakresie mogą opóźnić planowane przez Spółkę przedsięwzięcie.

Spółka po ostatecznym nabyciu rzeczonyj nieruchomości będzie musiała ponosić koszty związane z jej utrzymaniem i ochroną, a także wносить należne związane z nią opłaty. W dowolnym momencie w przyszłości może nastąpić konieczność poniesienia przez Spółkę nakładów związanych z remontem obiektu, a z całą pewnością jego przygotowaniem do funkcji jakie Spółka dla niego zakłada w ramach realizowanej przez siebie strategii rozwoju.

I. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego wynika przede wszystkim z faktu, iż ustawodawca dokonuje częstych nowelizacji, a dokonywane interpretacje prawne nie są spójne i jednolite. Wskazać także należy, że nie są wyjątkami sytuacje, w których obowiązujące przepisy prawa są ze sobą sprzeczne, co powoduje brak jasności w zakresie ich stosowania. Częste zmiany przepisów oraz równoległe funkcjonowanie różnych interpretacji przepisów prawa może mieć istotny wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółki. Ponadto należy podkreślić, iż w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej, w dalszym ciągu trwa proces dostosowania prawa polskiego do prawa unijnego, z którym wiąże się konieczność gruntownej zmiany wielu polskich aktów prawnych oraz wprowadzenia nowych. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółki kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W biznesowej płaszczyźnie utrzymanie obecnych niejasności regulacyjnych i dowolność w ich interpretacji będzie prowadzić do stopniowego wypierania krajowego przetwórstwa konopnego przez import gotowych produktów z innych krajów unijnych, gdzie status branży został w pełni uregulowany. Pociągnie to za sobą spadek obszaru zasiewów konopiami przemysłowymi do symbolicznego poziomu kilkuset hektarów notowanego w poprzedniej dekadzie.

Gdyby doszło do oczekiwanych zmian regulacyjnych, Polska ma szansę stać się jednym z głównych producentów wyrobów z konopi w Europie. Na tę okoliczność Spółka wspólnie z jej partnerami lobbuje na rzecz korzystnych zmian w krajowym prawodawstwie, które zliberalizują rynek konopny w Polsce.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka planuje na bieżąco zlecać audyty nakierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie

przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi i środowiskowymi, a w razie konieczności modyfikować aktualnie opracowaną strategię rozwoju dostosowując ją do obowiązującego w kraju prawodawstwa.

J. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w ASO

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5:

- na wniosek Spółki,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

K. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Spółki kar administracyjnych przez KNF za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Spółka ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia zakończenia subskrypcji lub sprzedaży papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji zawiadomienie związane ze spełnieniem się niniejszych faktów.

Zgodnie z art. 96 ust. 1 tej ustawy, jeśli Spółka nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej ustawy, będzie podlegał karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na Spółki inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

22. RESTRUKTURYZACJA I ROZWÓJ SPÓŁKI

W analizowanym okresie w kilku obszarach funkcjonowania Spółki prowadzone były działania mające na celu przede wszystkim:

- wybór optymalnego przedmiotu działalności Spółki w kolejnych latach,
- minimalizacja kosztów funkcjonowania Spółki, przede wszystkim w okresach zawieszenia wcześniejszych przedmiotów działalności i w fazach inicjalnych po wyborze nowych obszarów funkcjonowania,
- zmniejszenie zatrudnienia a w razie uzasadnionych przyczyn całkowitego ograniczenia do osób pełniących funkcje reprezentacyjne i zarządcze,
- stałe unowocześnianie zasad funkcjonowania Spółki i jej efektywności ekonomicznej,
- wdrożenie ujednoliconych zasad uruchamiania projektów inwestycyjnych Spółki,
- budowa i promocja marki „Labocanna”,
- nieprzerwany due diligence Spółki mający na celu potwierdzenie jej rzeczywistej sytuacji finansowej i majątkowej, w tym rozmowy z wierzycielami na temat spłaty i restrukturyzacji zidentyfikowanych zobowiązań.

Powyższe działania były i są nadal kontynuowane w bieżącym roku, a to w związku z przyjętą dla Spółki nową strategią rozwoju. W ich wyniku w marcu 2021 roku udało się dokonać pierwszej akwizycji, a nad kolejnymi Spółka usilnie pracuje. Zakończane są także działania naprawcze w obszarze należności i zobowiązań Spółki, choć przez wzgląd że część z nich finalizowana jest w ramach sporów sądowych, nie sposób przesądzać, czy uda się je zakończyć w bieżącym roku.

Z obecnej perspektywy i w ocenie Zarządu Spółki istotną kwestią jest pozyskanie finansowania, które umożliwi realizację celów w ramach obranego kierunku rozwoju. Część niezbędnych środków Spółka pozyskała między innymi od kluczowego akcjonariusza Spółki, niemniej – zgodnie z rekomendacją uznanych doradców Spółki – kluczowym jest podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki i uzyskanie kwot pozwalających na budowę aktywów Spółki szybciej i jeszcze bardziej efektywnie. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że pozwoli to na wzrost wyceny rynkowej Spółki, bowiem rynek na którym poprzez przejmowane podmioty Spółka chce zaistnieć, w sposób niekwestionowany rozpala oczekiwania analityków i specjalistów, jako przyszłościowy i perspektywiczny. Osoby zarządzające i współpracujące ze Spółką nie raz podnosiły o konieczności zmian legislacyjnych i Zarząd Spółki ocenia, że takowe zachodzą, choć oczywiście tempo ich uchwalania jest w naszym kraju na razie bardzo wolne.

23. RESTRUKTURYZACJA I ISTOTNE WYDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA ROZWÓJ SPÓŁKI

Istotne wydarzenia w tym zakresie podjęte zostały po zamknięciu roku obrotowego 2020, w szczególności w I kwartale 2021 roku i znajdują szeroki opis w sprawozdaniu finansowym Spółki za ten okres. Chodzi przede wszystkim o aktualizację strategii Spółki, podpisanie umów na finansowanie (zarówno pożyczek jak i z jednym z domów maklerskich na wsparcie w procesie jego pozyskiwania), negocjacje (zakończone i trwające)

w obszarach akwizycji podmiotów z branży konopnej, nabycie mniejszościowego udziału w Medican Campus Sp. z o.o., kupno nieruchomości (na chwilę obecną przedwstępną umową nabycia), ale także fakt zaistnienia Spółki Labocanna S.A. w świadomości uczestników rynku finansowego i w branży konopnej jako potencjalnie istotnego ich uczestnika.

24. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zmianami).

Wszystkie dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności,

- A. środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- B. środki trwałe w budowie. W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu

lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

- C. zapasy. Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, należności, roszczenia, zobowiązania w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
- D. należności i zobowiązania. Wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- E. środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej

- F. kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.
- G. kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.
- H. rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania
W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.
- I. rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy

rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

- A. Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży oczyszczalni przydomowych produkowanych przez Spółkę. Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.
- B. Przychody z niezakończonych usług budowlanych (zasady ustalania przychodów i kosztów z niezakończonych usług budowlanych na dzień bilansowy) określa się według znowelizowanego krajowego standardu rachunkowości nr 3 „niezakończone usługi budowlane” (Dz.Urz. Min.Fin. z 2009 r. Nr 16, poz. 88). Stopień zaawansowania Spółka określa według metody wymienionej w art. 34a ust. 2 ustawy, tj. Poprzez

ustalenie kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach wykonania usługi.

- C. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.
- D. Podatek dochodowy w księgach wykazuje się jako wartość bieżącą i odroczoną.

25. WSKAŹNIKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI JEDNOSTKI

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	miernik	2020	2019
I.	Wstępna analiza bilansu		Rok bieżący	Rok Ubiegły
1	Złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy dŁ. + zob.dŁ. + zob.handlowe >12 m-cy + rozl.międzyok- resowe dŁ.) x 100 aktywa trwałe	procent	30 %	16 %
2	Złota reguła bilansowania II (rezerwy kr. + zob.kr. - zob.handlowe >12 m-cy + rozl.międzyokresowe kr.) x 100 aktywa obrotowe	procent	18 %	20 %
3	Złota reguła finansowania (Wskaźnik struktury pasywów) kapitał własny x 100 kapitał obcy	procent	13 %	10 %
4	Wskaźnik struktury aktywów	procent	61 %	125 %

aktywa trwałe x 100			
aktywa obrotowe			
5	Wartość bilansowa jednostki	tys.zł	142,8
	Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100		108,6
6	aktywa ogółem	procent	3 %
	Rentowność przychodów	procent	-29 %
7	wynik finansowy netto x 100		85 %
	przychody ogółem		-400 %

26. INFORMACJE O PODMIOTIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY 2020

Zarząd Labocanna S.A. S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania spółki Labocanna S.A. S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci prowadzący badanie sprawozdania spółki Labocanna S.A. spełniali warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

27. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

ETATY NA DZIEŃ 31.12.2020	LABOCANNA S.A. 0,00
------------------------------	------------------------

Koszalin, dnia 20 maja 2021 roku



Michał Jura
Prezes Zarządu
Labocanna S.A.

5.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy: Labocanna S.A.
z siedzibą w 75-614 Koszalin, ul. Zwycięstwa 126.

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego: **Labocanna S.A.**
z siedzibą w 75-614 Koszalin, ul. Zwycięstwa 126.

które zawiera:

1. bilans na dzień 2020-12-31 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

1 250 035,21 zł.

2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 2020-01-01 do 2020-12-31 wykazuje zysk w wysokości:

33 713,54 zł.

3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 2020-01-01 do 2020-12-31 r. wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę:

33 713,54 zł.

4. rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony 2020-12-31 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

- 312,38 zł.

5. informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.). 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 Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady 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 IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Odpowiedzialność Wspólników za sprawozdanie finansowe

Wspólnicy Spółki są odpowiedzialni 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 Wspólnicy uznają za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Wspólnicy Spółki są odpowiedzialni 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 Wspólnicy albo zamierzają dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Wspólnicy Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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 zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej 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 Wspólników Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Wspólników 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność

Wspólnicy Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Wspólnicy Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Zdzisław Kaźmierczak.

Działający w imieniu Zakładu Usług Rachunkowych „KONTO” Zdzisław Kaźmierczak z siedzibą w Bydgoszczy wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 1179 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Signature valid

Dokument podpisany przez ZDZISŁAW
KAŹMIERCZAK 
Data: 2021.05.21 11:39:14 CEST

Zdzisław Kaźmierczak, nr 1607

Bydgoszcz, 21.05.2021 r.

6. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik 1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 8

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 18.07.2021 godz. 15:58:19

Numer KRS: 0000383038

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	06.04.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	39	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/304956/21/208	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 142351353, NIP: 7010226488
3.Firma, pod którą spółka działa	LABOCANNA 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. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat KOSZALIN, gmina KOSZALIN, miejsc. KOSZALIN
2.Adres	ul. ZWYCIĘSTWA, nr 126, lok. ---, miejsc. KOSZALIN, kod 75-614, poczta KOSZALIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@LABOCANNA.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.LABOCANNA.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1
	28.01.2011 ROKU SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO W WARSZAWIE MARIUSZ SOCZYŃSKIEGO, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA OGONKA, W KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZ SŁAWOMIR OGONEK, AL. JANA PAWŁA II NR 61 LOK. 132, REPERTORIUM A NR 599/2011.
	2
	AKT NOTARIALNY DNIA 08.04.2011 R., REP. A NR 3404/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA

Strona 2 z 8

	NOTARIALNEGO MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA W WARSZAWIE SŁAWOMIRA OGONKA, - ZMIENIONO TREŚĆ § 8 UST. 1 STATUTU
3	15.02.2013 R. - ASesor NOT. MARIUSZ LIS, ZASTĘPCA PAWŁA ORŁOWSKIEGO - NOTARIUSZA W WARSZAWIE, REP. A NR 1475/2013 - ZMIENIONO § 9 UST. 1 I UST. 4, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.
4	26-03-2014, REPERTORIUM A NR 4654/2014, NOTARIUSZ W WARSZAWIE MACIEJ BIWEJNIS M. BIWEJNIS & P. ORŁOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA S.C., UL. CHŁODNA 15, 00-891 WARSZAWA §8
5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.03.2015 R. REP. A NR 2203/2015, NOTARIUSZ W WARSZAWIE MACIEJ BIWEJNIS, M. BIWEJNIS & P. ORŁOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA SPÓŁKA CYWILNA, UL. CHŁODNA 15, 00-891 WARSZAWA, ZMIANA §9, §20 UST.4, §33 UST.2 I UST.3 STATUTU SPÓŁKI
6	23.12.2015 R., REP A NR 11010/2015, NOTARIUSZ PAWEŁ ORŁOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO TREŚĆ § 21 STATUTU SPÓŁKI, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
7	12.05.2020 R., REP. A NR 1161/2020, NOTARIUSZ ALEKSANDRA TRUŚCIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W BRODNICY, ZMIANA § 1, § 3, § 6.
8	23.11.2020R. REP.A NR 6586/2020, NOTARIUSZ WOJCIECH LASKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KOSZALINIE , ZMIENIONO : §1 I §6 STATUTU SPÓŁKI ;

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI CALL CENTER TOOLS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (NR KRS 0000351406). UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 28 STYCZNIA 2011 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ CALL CENTER TOOLS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ CALL CENTER TOOLS SPÓŁKA AKCYJNA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 STYCZNIA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 594/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO W WARSZAWIE MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA OGONKA, W KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZ SŁAWOIMR OGONEK, AL. JANA PAWŁA II NR 61 LOK. 132, 01-031 WARSZAWA.
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	CALL CENTER TOOLS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Strona 3 z 8

którym podmiot był zarejestrowany	
3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000351406
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
5.Numer REGON	142351353
6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		765 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego		573 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji		7650000
4.Wartość nominalna akcji		0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		765 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	300 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	4000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	650000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	3000000
	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

Strona 4 z 8

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JURA
	2.Imiona	MICHAŁ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	81061611833
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	4	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	5	1.Nazwisko
		2.Imiona

Strona 5 z 8

3.Numer PESEL	78062303502
---------------	-------------

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	STAROŃ
	2.Imiona	DOMINIK MACIEJ
	3.Numer PESEL	79080100636
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	01, 16, Z, UPRAWA ROŚLIN WŁÓKNISTYCH
	2	10, 8, , PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH
	3	21, 10, Z, PRODUKCJA PODSTAWOWYCH SUBSTANCJI FARMACEUTYCZNYCH
	4	46, 46, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH I MEDYCZNYCH
	5	47, 73, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	6	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	7	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	8	71, 20, A, BADANIA I ANALIZY ZWIĄZANE Z JAKOŚCIĄ ŻYWNOSCI
	9	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	19.07.2012	2011 ROK
	2	06.08.2013	01.01.2012-31.12.2012
	3	15.05.2015	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	30.12.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	24.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	06.11.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	22.10.2020	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	22.10.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	28.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	2011 ROK
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	1	*****	2011 ROK
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	1	*****	2011 ROK
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

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

31.12.2011

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

Strona 7 z 8

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		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	W ZWIĄZKU Z FAKTEM, IŻ CALL CENTER TOOLS S.A. POSIADAŁA 100% UDZIAŁÓW W KAPITALE IPOM SP. Z O.O. SPÓŁKI ŁĄCZĄCE DOKONAŁY POŁĄCZENIA PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ. IPOM SP. Z O.O. NA SPÓŁKĘ PRZEJMującą TJ. CALL CENTER TOOLS S.A., PRZY ODPOWIEDNIM ZASTOSOWANIU PRZEPISÓW REGULUJĄCYCH UPROSZCZONĄ PROCEDURĘ ŁĄCZENIA SPÓŁEK, ZGODNIE Z PRZEPISEM ART. 516 § 6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH. ZOSTAŁY PODJĘTE UCHWAŁY O POŁĄCZENIU, ODPOWIEDNIO PRZEZ: 1) NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW IPOM SP. Z O.O. Z DNIA 27 MARCA 2015 R., REP. 2456/2015. 2) NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE CALL CENTER TOOLS S.A. Z DNIA 22 MARCA 2015, REP. 2203/2015.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	IPOM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000395266
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****

Strona 8 z 8

5.Numer REGON	145154392
---------------	-----------

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 18.07.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

Załącznik 2 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

1. Aktualny jednolity tekst Statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI Labocanna S.A. (tekst jednolity uwzględniający zmiany uchwalone przez WZA z dnia 23.11.2020)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką”, prowadzi działalność pod firmą: Labocanna Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu Labocanna S.A. oraz wyróżniającego znaku graficznego, także w postaci znaku towarowego.

§ 2.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Call Center Tools Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000351406.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto Koszalin.

§ 4.

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

§ 5.

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

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:
 - 1) 01.1 – uprawy rolne inne niż wieloletnie,
 - 2) 01.16.Z – uprawa roślin włókniстых,
 - 3) 10.8 – produkcja pozostałych artykułów spożywczych,
 - 4) 10.86.Z – produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej,
 - 5) 10.89.Z – produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 6) 21.10.Z – produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych,
 - 7) 21.20.Z – produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
 - 8) 46.46.Z – sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,

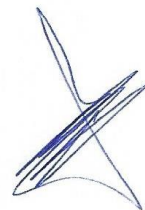


- 9) 47.11.Z – sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
 - 10) 47.19.Z – pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
 - 11) 47.73.Z – sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 12) 47.91.Z – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
 - 13) 64.20.Z – działalność holdingów finansowych,
 - 14) 64.30.Z – działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
 - 15) 64.99.Z – pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - 16) 70.10.Z – działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 17) 71.20.A – badania i analizy związane z jakością żywności,
 - 18) 72.11.Z – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
 - 19) 72.19.Z – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 20) 85.59.B – pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 21) 86.90 – pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności będzie wymagało uzyskania koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu, odpowiednio, koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej.

§ 7.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 §4 k.s.h. nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY



§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 765.000 zł (siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda oraz 650.000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda oraz 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 10 gr (10 groszy każda).

§ 9.

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki łącznie o kwotę nie wyższą niż 573.000 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych), w jednej lub kilku transzach (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji Spółki w ramach limitu określonego powyżej wygasa z upływem lat trzech od dnia rejestracji zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 12 lipca 2018 roku.
2. Akcje emitowane przez Zarząd Spółki w ramach ww. upoważnienia mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
3. Uchwały Zarządu Spółki w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej Spółki.
4. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, pozbawić w całości lub w części prawa pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawa poboru), związanego z podwyższeniem kapitału zakładowego, dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

§ 10.

Każda akcja Spółki może zostać umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza.

IV. ORGANY SPÓŁKI**§ 11.**

Organami Spółki są:

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

A. ZARZĄD SPÓŁKI**§ 12.**

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

§ 13.

1. Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka.



2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż członków Zarządu pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w § 2.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 14.

1. Zarząd może wybrać ze swego składu Prezesa lub osoby pełniące inne funkcje w Zarządzie.
2. Zarząd może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 15.

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

§ 16.

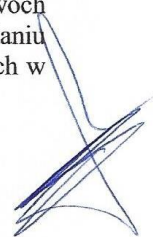
1. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
2. Regulamin określa co najmniej:
 - 1) sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia przez Zarząd,
 - 2) zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.

§ 17.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.

§ 18.

1. Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.
2. Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką i członkiem rodziny któregośkolwiek z członków Zarządu, wymagana jest zgoda co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. Przez członków rodziny, o których mowa w zdaniu poprzednim rozumie się krewnych w linii prostej oraz krewnych i powinowatych w linii bocznej do 3 stopnia.



B. RADA NADZORCZA**§ 19.**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 20.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:

1. wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
2. przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
3. udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji,
4. udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł (jeden milion złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, iż członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w § 2.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. W przypadku rezygnacji lub śmierci jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem jej kadencji, na skutek której skład Rady Nadzorczej liczy mniej niż pięciu członków, Rada Nadzorcza jest uprawniona do bezzwłocznego (w terminie nie później niż 10 dni o powzięciu informacji o rezygnacji lub śmierci) dokooptowania członka Rady Nadzorczej na okres do końca kadencji Rady Nadzorczej. Dokooptowanie następuje poprzez podjęcie jednogłośnie uchwaly pozostałych członków Rady Nadzorczej. Liczba członków Rady Nadzorczej powołanych na zasadzie dokooptowania nie może być większa niż 2. Dokooptowani członkowie Rady Nadzorczej winni zostać zatwierdzeni przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W przypadku nie zatwierdzenia albo nie przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia uchwały Rady Nadzorczej o kooptacji jej członka, mandat dokooptowanego członka wygasa z chwilą zakończenia obrad Walnego Zgromadzenia, które winno zatwierdzić uchwałę o kooptacji. Jednocześnie w przypadku nie zatwierdzenia kooptacji nowego członka Rady, Walne Zgromadzenie powołuje członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego członka Rady Nadzorczej. Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej liczby wskazanej przez Walne Zgromadzenie, po wykorzystaniu przez Radę Nadzorczą uprawnienia do dokooptowania 2 członków Rady Nadzorczej.



5. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, w tym członka Rady Nadzorczej wybranego zgodnie z ust. 4 powyżej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 22.

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

§ 23.

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

§ 24.

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

§ 25.

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

§ 26.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.



2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregoś z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 27.

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

§ 28.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 29.

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. Regulamin określa w szczególności, ale nie wyłącznie, zasady podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie, o którym mowa w § 26 ust 4.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 30.

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

§ 31.

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

§ 32.



1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25 %. (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 33.

1. Wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy typowe rozpatrywane przez Walne Zgromadzenie, jak również sprawy porządkowe i formalne.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Postanowienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przestaje obowiązywać, jeżeli Rada Nadzorcza nie przekaze pisemnej opinii osobie, która wystąpiła o zaopiniowanie sprawy, w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia złożenia wniosku o wyrażenie opinii.
3. Opinii Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, a także sprawy nie wymagające uzasadnienia zgodnie z ust. 1 zd. 2, a także sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie przez Zarząd, poza przypadkami przewidzianymi przez inne regulacje szczególne.

§ 34.

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

§ 35.

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

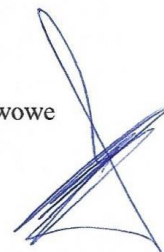
V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 36.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 37.

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



§ 38.

1. Budżet Spółki jest rocznym planem dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów Spółki, sporządzanym na każdy kolejny rok obrotowy.
2. Budżet Spółki stanowi podstawę gospodarki Spółki w każdym kolejnym roku obrotowym.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany do:
 - 1) sporządzenia projektu budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
 - 2) przekazania Radzie Nadzorczej projektu budżetu Spółki nie później niż przed końcem pierwszego miesiąca roku obrotowego, którego dotyczy dany budżet.
4. Zatwierdzanie budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

§ 39.

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 40.

Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, a także obligacje uprawniające obligatariuszy - oprócz innych świadczeń - do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**§ 41.**

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.



2. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Uchwałami podjętymi przez Walne Zgromadzenie Emitenta w sprawie zmian Statutu Spółki, które nie zostały zarejestrowane przez sąd jest:

- uchwała nr 14 ZWZ Spółki z dnia 16 września 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki – zmiana terminu realizacji kapitału docelowego, której treść przytoczono poniżej:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 9 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

„§ 9.1. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 573.000,00 zł (pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych), w terminie do dnia 31 sierpnia 2023 roku („kapitał docelowy”).

2. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego będą akcjami na okaziciela i mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.

3. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia.

4. Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach kapitału docelowego.

5. Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, jest upoważniony do wyłączenia prawa poboru w całości lub części przez dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych.

6. Zarząd Spółki decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności jest umocowany do:

- a) ustalenia ceny emisyjnej akcji,
- b) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
- c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
- d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.”

- uchwała nr 15 ZWZ Spółki z dnia 16 września 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki, której treść przytoczono poniżej:

„§ 8 ust. 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 990.000,00 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na:

- a) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- b) 650.000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

d) nie więcej niż 2.250.000 (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

W przypadku obu powyższych uchwał, Emitent zwraca uwagę, na treść przepisu art. 430 § 2 Kodeksu spółek handlowych zdanie drugie, „Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem art. 431 § 4 i art. 455 § 5.” Tym samym przedmiotowe zmiany Statutu Spółki winne zostać zgłoszone w terminie 3 miesięcy od dnia ich powzięcia, co nie miało miejsca w tym przypadku. Uchybienie terminowi na zgłoszenie zmiany statutu powoduje niemożność zarejestrowania zmiany statutu. Wówczas uchwała o zmianie statutu wygasa bezskutecznie. Tym samym przedmiotowe zmiany Statutu nie obowiązują i nie ma możliwości ich zarejestrowania w sądzie rejestrowym.

- uchwała nr 26 ZWZ Spółki z dnia 23 czerwca 2021 roku, której treść jest przytoczona w pkt 3.4.2. Memorandum Informacyjnego;
- uchwała nr 27 ZWZ Spółki z dnia 23 czerwca 2021 roku, której treść przytoczono poniżej:

Uchwała nr 27
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
LABOCANNA S.A.
z siedzibą w Koszalinie z dnia 23 czerwca 2021 roku
w sprawie:
zmian Statutu Spółki

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 6 ust. 1 w ten sposób, że po punkcie 21 wstawia się przecinek w miejsce kropki i dodaje się następujące punkty: -----
„22) 68.20.Z - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.” -----
2. W związku z powyższym § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----
„§ 6 ust. 1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności: -----
 - 1) 01.1 - uprawy rolne inne niż wieloletnie, -----
 - 2) 01.16.Z - uprawa roślin włóknistych, -----
 - 3) 10.8 - produkcja pozostałych artykułów spożywczych, -----
 - 4) 10.86.Z - produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej, -----
 - 5) 10.89.Z - produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
 - 6) 21.10.Z - produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych, -----
 - 7) 21.20.Z - produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych, --
 - 8) 46.46.Z - sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
 - 9) 47.11.Z - sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych, -----
 - 10) 47.19.Z - pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, -----
 - 11) 47.73.Z - sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
 - 12) 47.91.Z - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, -----
 - 13) 64.20.Z - działalność holdingów finansowych, -----
 - 14) 64.30.Z - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych, -----
 - 15) 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
 - 16) 70.10.Z - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych, -----
 - 17) 71.20.A - badania i analizy związane z jakością żywności, -----
 - 18) 72.11.Z - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii, -----
 - 19) 72.19.Z - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych, -----
 - 20) 85.59.B - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, -----
 - 21) 86.90 - pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, -----

- 22) 68.20.Z - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi. -----

§ 2

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 20 Statutu Spółki poprzez uchylenie punktu 4. -----
2. W związku z powyższym § 20 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„§ 20 -----
Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy: -----

1. wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki, -----
2. przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki, -----
3. udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji, -----
4. (uchylony).” -----

§ 3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 21 ust. 4 Statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia: -----

„§ 21 ust. 4. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, na skutek czego liczba członków Rady Nadzorczej będzie mniejsza niż 5, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów, dokonać uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do 5 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w ten sposób będą wykonywali swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu zatwierdzenia ich powołania przez Walne Zgromadzenie lub powołania w ich miejsce nowych członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.” -----

§ 4

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 24 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 5 w brzmieniu: -----

„§ 24 ust. 5. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.” -----

§ 5

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 26 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 6 w brzmieniu: -----

„§ 26 ust. 6 Uchwały podejmowane na posiedzeniu prowadzonym przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są ważne jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwał oraz o czasie i sposobie porozumiewania się na odległość w celu podjęcia uchwały, a na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zapadają większością wskazaną w ust. 5.” -----

§ 6

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 32 Statutu Spółki poprzez uchylenie ustępu 1. -----

2. W związku z powyższym § 32 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„§ 32 -----

1. (uchylony). -----

2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.”

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez sąd rejestrowy. -----

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym większością 2.747.600 (dwa miliony siedemset czterdzieści siedem tysięcy sześćset) ważnych głosów oddanych „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, na 2.747.600 (dwa miliony siedemset czterdzieści siedem tysięcy sześćset) głosów biorących udział w Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 35,92% (trzydzieści pięć procent dziewięćdziesiąt dwie setne) kapitału akcyjnego. Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że powyższa uchwała została przyjęta. -----

Załącznik 3 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje, Akcje Serii D, Akcje Oferowane	Do 15.300.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii D Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 26 ZWZ Spółki z dnia 23 czerwca 2021 roku. Akcje Serii D są przedmiotem Oferty Publicznej na podstawie Memorandum.
Alternatywny System Obrotu, lub ASO, lub NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku NewConnect
Cena Emisyjna	Cena po jakiej nastąpi objęcie Akcji Serii D w Ofercie Publicznej. Cena Emisyjna wynosi 0,70 (siedemdziesiąt groszy) zł.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, lub Spółka, lub Labocanna	Labocanna S.A. z siedzibą w Koszalinie przy ulicy Zwycięstwa 126, 75-614 Koszalin, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000383038, z kapitałem zakładowym w kwocie 765.000,00 zł (w pełni opłaconym), o numerze NIP 701-02-26-488
Euro, euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Formularz zapisu	Formularz zapisu na Akcje Serii D
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor, Subskrybent	Osoba składająca Zapis na Akcje Serii D
KDPW, Depozyt, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Komunikat Aktualizujący	Informacja powodująca zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub Suplementów w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji papierów wartościowych. Komunikat Aktualizujący udostępnia się do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.)
Memorandum Informacyjne lub Memorandum	Niniejsze Memorandum Informacyjne sporządzone na potrzeby Oferty Publicznej, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne. (Dz.U. z 2020 r. poz. 1053)
MSiG	Monitor Sądowy i Gospodarczy
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Oferta Publiczna, Oferta	Oferta publiczna w rozumieniu art. 2 lit d) Rozporządzenia Prospektowego przeprowadzana na podstawie Memorandum Informacyjnego
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu lub Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
pcc	Podatek od czynności cywilnoprawnych
PCDM, firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej, Podmiot Pośredniczący	Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, o kapitale zakładowym 8.306.691,00 zł, w pełni opłaconym, wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065126.
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł	złoty polski - jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej

Prawo Poboru Akcji Serii D lub Prawo Poboru	Prawo objęcia Akcji Serii D na zasadach wynikających z przepisów k.s.h.
Prawo dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 826 z późn. zm.)
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Labocanna S.A.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Rozporządzenie MAR lub 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	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych.
Rozporządzenie RODO	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych
Statut, Statut Spółki	Statut Emitenta
Suplement do Memorandum lub Suplement	Informacja o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum Informacyjnego lub o znaczących czynnikach mogących wpłynąć na ocenę Akcji Serii D, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum, udostępniana do publicznej wiadomości - niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2021 r., poz. 328, ze zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz. U. z 2021 r., poz. 275, ze zm.)
Ustawa o Ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ((tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 2080, ze zm.).
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2021 r., poz. 217, ze zm.)
Ustawa pdof	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1426, ze zm.)
Ustawa pdop	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1406, ze zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
Walne Zgromadzenie, WZ	Walne Zgromadzenie
Zapis	Zapis złożony przez Inwestora na Akcje Serii D
Zarząd, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Załącznik 4 Formularz zapisu na Akcje Serii D

Formularz zapisu na Akcje Serii D Labocanna S.A. w Ofercie Publicznej zwany dalej „Formularzem”

Niniejszy Formularz jest przeznaczony do złożenia Zapisu na Akcje Serii D Labocanna S.A. z siedzibą w Koszalinie („Emitent”). Akcje Serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), wyemitowane na podstawie uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 czerwca 2021 roku, oferowane w drodze oferty publicznej na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym opublikowanym 19 lipca 2021 roku na stronie internetowej Emitenta: www.labocanna.pl oraz PCDM: www.pcdm.pl („Memorandum”). Memorandum Informacyjne wraz z ewentualnymi Suplementami i Komunikatami Aktualizacyjnymi jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie, Akcjach Serii D Emitenta oraz ich Ofercie Publicznej. Terminy pisane z wielkiej litery a niezdefiniowane w niniejszym Formularzu mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym.

Konsekwencją złożenia niniejszego Zapisu i opłacenia go będzie objęcie Akcji Serii D w liczbie nie większej niż wskazana w niniejszym Zapisie, którą określi Emitent, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum.

1. **Imię i Nazwisko Subskrybenta** (nazwa/firma osoby prawnej, w przypadku funduszy inwestycyjnych, informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy inwestycyjnych zapis jest składany).
.....
2. **Miejsce zamieszkania/siedziba**
Kod pocztowy Miejscowość
Ulica Numer domu Nr mieszkania
3. **Adres do korespondencji**
4. **Telefon kontaktowy**
5. **Adres e-mail**
6. **PESEL, REGON, nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny)**
.....
7. **Osoby zagraniczne:** numer paszportu albo numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej:
.....
8. **Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej**
a) Imię Nazwisko
Numer PESEL/numer paszportu.....
b) Imię Nazwisko
Numer PESEL/numer paszportu.....
9. **Status dewizowy:** ☐ rezydent ☐ nierezydent
10. **Cena emisyjna Akcji Serii D wynosi 0,70 zł (słownie: siedemdziesiąt groszy) za jedną Akcję Serii D**
11. **Typ zapisu** (zaznaczyć właściwe)
☐ **Zapis na podstawie posiadanych** (słownie:)
Praw Poboru (z uwzględnieniem, że na każde jedno jednostkowe Prawo Poboru przypada 2 Akcje Serii D)
☐ **Zapis dodatkowy**
☐ **Zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii D**
12. **Liczba subskrybowanych Akcji Serii D:** (słownie:)
13. **Kwota wpłaty na Akcje Serii D:** zł (słownie:)
14. **Forma wpłaty na Akcje Serii D:**
☐ **gotówka**
☐ **przelew**
15. **Numer rachunku, z którego wykonywane jest prawo poboru:**
.....
16. **Numer rachunku do ewentualnego zwrotu środków:**
.....

.....

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

.....

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

Uwaga:

Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełniania Formularza zapisu ponosi Subskrybent. Konsekwencją niepełnego lub nieprawidłowego określenia danych dotyczących Subskrybenta może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek.

Oświadczenie Subskrybenta:

Niniejszym oświadczam, że zapoznałam(em) się z treścią Memorandum, że treść ta jest dla mnie zrozumiała oraz że akceptuję warunki Oferty Publicznej Akcji Serii D. Równocześnie oświadczam, że wyrażam zgodę na brzmienie Statutu Labocanna S.A.

Wyrażam zgodę na przydzielenie lub nie przydzielenie mi Akcji Serii D zgodnie z warunkami zawartymi w Memorandum Informacyjnym oraz na zdeponowanie Akcji Serii D na rachunku, z którego jest wykonywane prawo poboru (w przypadku zapisu podstawowego i zapisu dodatkowego), na rachunku wskazanym w dyspozycji deponowania Akcji Serii D (w przypadku objęcia Akcji Serii D w drodze zaproszenia Zarządu). Nieprzydzielenie Akcji Serii D lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić wyłącznie w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Memorandum.

Klauzula informacyjna

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że Emitent jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną Ofertą Akcji Serii D (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem oferty Akcji Serii D (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; (4) prawo do przenoszenia danych; (5) Prawo do wycofania udzielonej zgody w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem. (6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Potwierdzam, że zostałem poinformowany, że moje dane osobowe mogą zostać przekazane i przetwarzane przez Podmiot Pośredniczący oraz inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, dokonania przydziału, wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Akcje Serii D oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji. Administrator danych będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić Administrator danych i jakie mogą być podnoszone wobec Administratora Danych.

.....

Data i podpis składającego Zapis

.....

Data, pieczęć, podpis i adres przyjmującego Zapis

Załącznik 5 Dyspozycja deponowania Akcji Serii D**DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI****(dotyczy tylko zapisów składanych w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Emitenta)**

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

.....

Miejsce i data złożenia dyspozycji

.....

Czytelny podpis składającego dyspozycję

.....

Podpis i pieczęć przyjmującego