Dokument

zawierający informacje opisujące transakcję

i jej wpływ na emitenta

Corelens Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie (03-119), przy ul. Modlińskiej 190,

KRS 0000499608, NIP 5242756595, REGON 146496404

sporządzony w związku z ofertą publiczną 111 937 500 (słownie: sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda

w związku z procedurą łączenia
Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ze spółką Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie (10-409), przy ul. Lubelskiej 34,
KRS 0000564079, NIP 7393864289, REGON 281551179

Niniejszy dokument zawierający informacje opisujące transakcję – połączenie spółki Corelens Spółka Akcyjna ze spółką Zortrax Spółka Akcyjna i jej wpływ na Corelens Spółka Akcyjna został sporządzony w trybie artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 14 czerwca 2017 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 168, str. 12).

Niniejszy dokument nie jest prospektem, memorandum informacyjnym ani dokumentem informacyjnym w rozumieniu Regulaminu ASO NewConnect. Treść niniejszego dokumentu nie była w żaden sposób

weryfikowana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ani Komisję Nadzoru Finansowego, w szczególności pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Akcjonariusze / inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe takie jak akcje spółek publicznych, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym, prawnym lub podatkowym.

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2021 roku

WSTĘP

Niniejszy dokument Corelens Spółka Akcyjna siedzibą w Warszawie (03-119), przy ul. Modlińskiej 190, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000499608, NIP 5242756595, REGON 146496404 (dalej jako: „**Emitent**", „**Spółka Przejmująca**") (dalej jako: „**Dokument**") został sporządzony w związku z ofertą publiczną 111 937 500 (słownie: sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, które zostaną wyemitowane przez Emitenta w ramach połączenia Spółki Przejmującej ze spółką Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie (10-409), przy ul. Lubelskiej 34, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000564079, NIP 7393864289, REGON 281551179 (dalej jako: „**Spółka Przejmowana**") na podstawie planu połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną z dnia 30 września 2020 r. (dalej jako: „**Plan Połączenia**") (dalej jako: „**Połączenie**") udostępnionego wraz z załącznikami przez łączące się spółki na swoich stronach internetowych: http://corelens.pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny/ oraz https://zortrax.com/pl/investor-relations/. Plan Połączenia wraz z załącznikami oraz opinią biegłego rewidenta wydaną z badania Planu Połączenia, w trybie art. 502 oraz 503 Kodeksu spółek handlowych, stanowią załączniki do niniejszego Dokumentu. Ponadto, stosownie do art. 505 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze Emitenta mogą zapoznawać się z dokumentami, o których mowa w art. 505 Kodeksu spółek handlowych, które nieprzerwanie dostępne są bezpłatnie na stronach internetowych Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej (dalej jako: „**Łączące się Spółki**") w każdym czasie oraz w siedzibach Łączących się Spółek pod adresem: dla Spółki Przejmującej – Warszawa (03-119), ul. Modlińska 190, a dla Spółki Przejmowanej – Olsztyn (10-409), ul. Lubelska 34, od poniedziałku do piątku w godzinach [8.00–16.00]. Ogłoszenie Spółki Przejmującej o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, w porządku obrad którego przewidziano uchwały w przedmiocie połączenia ze Spółką Przejmowaną, w tym podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 111 937 500 (słownie: sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, które wyemitowane zostaną przez Emitenta w ramach Połączenia ukazało się w dniu 29.03.2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 8/2021 oraz raportem bieżącym EBI nr 8/2021 a także na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem http://corelens.pl/dla-inwestorow/walne-zgromadzenie-akcjonariuszy/. Ogłoszenie Spółki Przejmowanej o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, w porządku obrad którego przewidziano uchwały w przedmiocie połączenia

ze Spółką Przejmującą ukazało się w dniu 08.04.2021 r. w MSiG nr 67/2021 oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej https://zortrax.com/pl/investor-relations/walne-zgromadzenia/.

Niniejszy Dokument został sporządzony w trybie artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 14 czerwca 2017 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 168, str. 12; dalej jako: „**Rozporządzenie Prospektowe**"). Niniejszy Dokument nie jest prospektem, memorandum informacyjnym ani dokumentem informacyjnym w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ani Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (dla rynku NewConnect). Treść niniejszego Dokumentu nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ani Komisję Nadzoru Finansowego pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Dane Emitenta (Spółki Przejmującej):

Nazwa Emitenta pełna: **Corelens Spółka Akcyjna**
Nazwa Emitenta skrócona: **Corelens S.A.**
Adres Siedziby: **03-119 Warszawa, ul. Modlińska 190**
Kraj Siedziby: **Polska**
Telefon: **+48 22 350 74 51**
Fax: **+48 22 350 76 97**
Poczta e-mail: biuro@corelens.pl
Strona www: http://corelens.pl
Numer KRS: **0000499608**
Sąd Rejestrowy: **Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**
REGON: **146496404**
NIP: **5242756595**

Dane Spółki Przejmowanej

Nazwa Emitenta pełna: **Zortrax Spółka Akcyjna**
Nazwa Emitenta skrócona: **Zortrax S.A.**
Adres Siedziby: **10-409 Olsztyn, ul. Lubelska 34**
Kraj Siedziby: **Polska**
Telefon: **+48 89 672 40 01**
Poczta e-mail: office@zortrax.com

Strona www: https://zortrax.com
Numer KRS: **0000564079**
Sąd Rejestrowy: **Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**
REGON: **281551179**
NIP: **7393864289**

Połączenie

Zarząd Corelens Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie oraz Zarząd Zortrax Spółki Akcyjnej z siedzibą w Olsztynie w dniu 30 września 2020 r. uzgodniły Plan Połączenia w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (tj. Zortrax S.A.) na Spółkę Przejmującą (tj. Corelens S.A.) w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (*łączenie się przez przejecie*).

W ramach Połączenia dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B, wyemitowanych przez Spółkę Przejmującą dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, w łącznej liczbie 111 937 500 (słownie: sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, oraz po cenie emisyjnej w wysokości 1,34 zł (słownie: jeden złoty 34/100) każda za jedną akcję Spółki Przejmującej (dalej jako: „**Akcje Nowej Emisji", „Akcje Połączeniowe", „Akcje Serii B"**) (dalej jako: „**Emisja Połączeniowa**"). Nadwyżka ceny emisyjnej jednej Akcji Połączeniowej ponad wartość nominalną w wysokości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 348 500 zł (słownie: trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty 11 542 250 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę 11 193 750 zł (słownie: jedenaście milionów sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych).
Akcje z Emisji Połączeniowej zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. stosownie do określonego w Planie Połączenia oraz w uchwałach Walnych Zgromadzeń Łączących się Spółek

parytetu wymiany akcji wynikającego ze stanu posiadania przez nich akcji Spółki Przejmowanej w dniu Połączenia, zgodnie z art. 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikało z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Uzgodniony przez Łączące się Spółki parytet wymiany akcji wynosi 1:15, tj. każdemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej za każdą posiadaną akcję tej spółki przyznane zostanie piętnaście Akcji Nowej Emisji Emitenta. Uzasadnienie parytetu przyznania akcji oraz dokumenty stanowiące podstawę ustalenia parytetu stanowią załączniki do Planu Połączenia oraz do niniejszego Dokumentu.

Dla przeprowadzenia Połączenia zgodnie z warunkami Planu Połączenia z dnia 30 września 2020 r. wymagane jest podjęcie stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenia obu Łączących się Spółek.

Plan Połączenia został poddany badaniu biegłego rewidenta w ramach procedury Połączenia. Opinia biegłego rewidenta stanowi załącznik do niniejszego Dokumentu.

Papiery wartościowe objęte ofertą w związku z Połączeniem

Akcje Nowej Emisji w liczbie 111 937 500 (słownie: sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) – akcje zwykłe na okaziciela serii B Corelens S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od B 0000001 do B 111937500.

Podmiot udzielający zabezpieczenia, ze wskazaniem zabezpieczenia

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia dla oferty publicznej Akcji Nowej Emisji.

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej

W ramach Połączenia w trybie oferty publicznej oferowane są Akcje Nowej Emisji, tj. akcje zwykłe na okaziciela serii B emitowane przez Corelens Spółkę Akcyjną, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w łącznej liczbie 111 937 500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset), które zostaną wyemitowane na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej.

Cena emisyjna Akcji Serii B albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena emisyjna Akcji Serii B wynosi 1,34 zł (słownie: jeden złoty 34/100) (dalej jako: „**Cena Emisyjna**"). Cena Emisyjna została ustalona w Planie Połączenia oraz odpowiada (jest pochodną) ustalonej w Planie Połączenia wartości Spółki Przejmowanej.

Wskazanie podstaw prawnych Dokumentu

Zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Prospektowego w związku z ofertą publiczną Akcji Serii B nie wystąpi obowiązek publikacji oraz zatwierdzenia prospektu.

W związku z treścią art. 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Prospektowego a także w związku z treścią art. 38 ust. 2 w zw. z art. 37b Ustawy o ofercie niniejszy Dokument jest udostępniany w formie elektronicznej, stosownie do postanowień art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem: http://corelens.pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny/

Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów

W procesie Emisji Połączeniowej nie uczestniczą profesjonalne podmioty oferujące akcje oraz subemitenci.

Data ważności Dokumentu oraz data, do której informacje aktualizujące Dokument zostały uwzględnione w jego treści

Dokument został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 22 kwietnia 2021 r.

Termin ważności Dokumentu rozpoczyna się w dniu 22 kwietnia 2021 r. i kończy się najpóźniej z dniem 31 października 2021 r., lecz nie później niż w dniu rejestracji Akcji Połączeniowych przez sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia oferty publicznej ważność Dokumentu kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej w sposób, w jaki Dokument został udostępniony do wiadomości publicznej, tj. przez publikację na stronie internetowej Emitenta: http://corelens.pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny/

Tryb, w jakim będą udostępniane informacje o nowych znaczących czynnikach, istotnych błędach, istotnych niedokładnościach, odnoszących się do informacji zawartych w niniejszym Dokumencie

Emitent udostępnia do wiadomości publicznej, w sposób, w jaki niniejszy Dokument został udostępniony do wiadomości publicznej, niezwłocznie od wystąpienia danego zdarzenia lub powzięcia o nim wiedzy, wszelkie istotne informacje o nowych znaczących czynnikach, istotnych

błędach lub istotnych niedokładnościach odnoszące się do informacji zawartych w Dokumencie, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Dokumentu a zakończeniem okresu oferowania papierów wartościowych, których Dokument dotyczy.

WSTĘP 2

CZYNNIKI RYZYKA 10

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta oraz Spółki Przejmowanej i ich działalnością 10

2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym 28

3. Inne czynniki ryzyka 35

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE 36

1. Emitent 36

OPIS TRANSAKCJI – INFORMACJE O POŁĄCZENIU I JEGO WPŁYWIE NA EMITENTA 37

1. Połączenie 37

2. Wpływ połączenia na Emitenta 39

DANE O EMISJI 40

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych 41

2. Cel emisji 41

3. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych 42

4. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa 42

5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda 42

6. 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 42

7. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości 43

8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi 43

9. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych .....

10. Informacja o zamiarze ubiegania się przez Emitenta o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu zorganizowanego 43

11. Wskazanie przypadków, w których emisja Akcji Serii B może nie dojść do skutku 44

DANE O EMITENCIE I SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ 45

1. Podstawowe dane o Emitencie oraz Spółce Przejmowanej 45

2. Opis historii Emitenta 45

3. Opis historii Spółki Przejmowanej 46

4.. Określenie rodzajów kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia 47

5.. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 47

6.. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji 47

7.. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu Emitenta i Spółki Przejmowanej do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego 48

8.. Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe 48

9.. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym ……...48

10.. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta oraz Spółki Przejmowanej za 2020 rok ……..... 48

11. Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz Spółki Przejmowanej postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym 48

12. Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz Spółki Przejmowanej postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta oraz Spółki Przejmowanej 48

13. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta oraz Spółki Przejmowanej, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz Spółki Przejmowanej 48

14. Zobowiązania Emitenta oraz Spółki Przejmowanej istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności kształtowaniem się ich sytuacji ekonomicznej i finansowej; 48

15. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych 49

16.. Podstawowe informacje o działalności gospodarczej Emitenta oraz Spółki Przejmowanej 49 .....

17. Informacje na temat osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta oraz Spółki Przejmowanej ... 56

18. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta ... 57

PODSTAWOWE PRAWA ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA ... 58

ISTOTNE PRZEPISY – OGRANICZENIA USTAWOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA, PODSTAWOWE PRZEPISY DODATKOWE ... 63

SPRAWOZDANIA FINANSOWE - ODESŁANIE ... 78

DEFINICJE ... 79

WYKAZ ODNIESIEŃ ... 82

ZAŁĄCZNIKI ... 83

CZYNNIKI RYZYKA

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie. Ziszczenie się dowolnego z nich może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe. Emitent zawarł w Dokumencie wszystkie znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że istnieją również inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez niego, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta oraz Spółki Przejmowanej i ich działalnością

1.1. Ryzyko związane z wpływem epidemii wirusa SARS-CoV-2 oraz choroby COVID-19 na działalność Emitenta oraz Spółki Przejmowanej

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Łączące się Spółki są narażone na negatywne konsekwencje epidemii wirusa SARS-CoV-2 oraz choroby COVID-19.

Głównym źródłem przychodów Emitenta po Połączeniu będzie produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów, tj. przedmiot przeważającej działalności Spółki Przejmowanej przed Połączeniem. Tego rodzaju działalność jest względnie odporna na kryzys wywołany pandemią. Spółka Przejmowana prowadzi działalność przez sieć partnerów działających w 90 państwach świata, na 6 kontynentach, zatem obszar sprzedaży jej produktów jest niemal nieograniczony. Spółka Przejmowana, a w konsekwencji także w przyszłości Emitent, posiada klientów o różnym profilu, reprezentujących wiele zróżnicowanych gałęzi gospodarki, w tym takie, które mogą być narażone na negatywne konsekwencje sytuacji epidemiologicznej. To z kolei może w pewnym stopniu wpłynąć bezpośrednio na przychody Emitenta w przyszłości. Zarząd Emitenta nie jest w stanie przewidzieć pełnych konsekwencji i skali spadku przychodów z działalności podstawowej, jednakże Emitent przewiduje, że obecna sytuacja może odbić się negatywnie na jego wynikach finansowych. Jednocześnie jednak należy podkreślić, że zmiana organizacji pracy wielu dotychczasowych klientów Spółki Przejmowanej, zarówno osób fizycznych, jak i spółek oraz innych podmiotów gospodarczych, a także potencjalnych klientów Emitenta, w tym przejście do modelu „pracy zdalnej", wymusiła konieczność wyposażenia w sprzęt

produkowany przez Spółkę Przejmowaną w większym niż dotychczas zakresie. Sprawia to, że co najmniej częściowo ryzyko związane z wpływem epidemii na działalność Łączących się Spółek jest ograniczone.

Łączące się Spółki wdrożyły ponadto procedury ochronne mające na celu ograniczenie możliwości zakażenia się przez wszystkich ich pracowników oraz kontrahentów. Dotyczy to szczególności dążenia do eliminacji kontaktów osobistych i maksymalnego ograniczenia spotkań, co powinno umożliwić niezakłóconą działalność również w przyszłości.

1.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce i na świecie

Na sytuację finansową oraz szeroko pojętą działalność Łączących się Spółek mają wpływ miedzy innymi czynniki makroekonomiczne, do których zaliczyć można: wzrost produktu krajowego brutto, inflację, ogólną kondycję gospodarki, zmiany legislacyjne, poziom wydatków na opiekę zdrowotną. Pozytywne tendencje wzrostowe w polskiej gospodarce mogą być zakłócone, a tempo wzrostu produktu krajowego brutto ulec obniżeniu. Wobec tego, niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Łączących się Spółek, a w konsekwencji Emitenta.

W celu zminimalizowania powyższego ryzyka Łączące się Spółki dążą do zwiększenia swojej konkurencyjności przez systematyczne poszerzanie gamy oferowanych towarów, dbałość o wysoką jakość oferowanych towarów lub uzyskiwanie wyłączności w dystrybucji produktów renomowanych marek.

Spółka Przejmowana prowadzi działalność przez sieć partnerów na niemal całym świecie. W konsekwencji jej działalność jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej nie tylko w Polsce, ale także na świecie. Na wyniki finansowe Spółki Przejmowanej mają wpływ takie czynniki, jak m.in. tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, wzrost poziomu inwestycji w przemyśle, stopa bezrobocia oraz polityka fiskalna państw. Czynniki te oddziałują na popyt na produkty Spółki Przejmowanej ze strony jej klientów, będącymi zarówno osobami fizycznymi korzystającymi z drukarek 3D na własne potrzeby, jak i reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Sytuacja makroekonomiczna ma również wpływ na poziom zamożności społeczeństwa, co jest jednym z głównych czynników kształtujących popyt. Niekorzystne kształtowanie się wyżej wymienionych czynników może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju Spółki Przejmowanej, a w konsekwencji – po Połączeniu – Emitenta.

1.3. Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom. W związku z tym występuje konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów prawa. Częste zmiany przepisów obarczone są również ryzykiem rozbieżności interpretacyjnych dokonywanych przez Emitenta i Spółkę Przejmowaną oraz organy administracji państwowej, w szczególności organy podatkowe.

Łączące się Spółki, dążąc do zminimalizowania ryzyka wystąpienia powyższych zagrożeń, współpracują z dostawcami, którzy oferują produkty wysokiej jakości spełniające wszelkie normy prawa polskiego jak i unijnego. Jednakże należy podkreślić, że kluczowi dostawcy Emitenta to podmioty zagraniczne, zarejestrowane głównie w USA oraz Europie Zachodniej.

W związku z powyższym wszelkie ewentualne spory związane z umowami z dostawcami zostaną poddane jurysdykcji sądów zagranicznych (także zagranicznych sądów arbitrażowych), co może narazić Emitenta na dodatkowe koszty prowadzonych postępowań. Jednakże Emitent podkreśla, że dotychczas taka sytuacja nie wystąpiła oraz w ocenie Zarządu Emitenta mało prawdopodobne jest wystąpienie takiej sytuacji w przyszłości.

Łączące się Spółki są ponadto narażone na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym krajów, w których nabywają oferowane przez siebie towary lub komponenty. W związku z powyższym, aby zminimalizować powyższe ryzyko, Łączące się Spółki monitorują wszelkie zmiany w przepisach (w tym także zagranicznych), które mogłyby mieć wpływ na ich funkcjonowanie oraz podejmują odpowiednie działania w celu dostosowania swojej działalności do obowiązujących przepisów (norm i nakazów).

1.4. Ryzyko niejasności oraz zmian przepisów podatkowych

Należy wskazać, że systemy podatkowe, zarówno w Polsce, jak i w innych krajach podlegają częstym zmianom.

Przepisy podatkowe nierzadko sformułowane są w sposób nieprecyzyjny. Brakuje również jednoznacznej i jednolitej wykładni w tym zakresie. Źródłem niestabilności przepisów podatkowych jest ich harmonizacja na terenie państw należących do Unii Europejskiej. W szczególności Emitent nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych, które w sposób niekorzystny mogłyby wpłynąć na jego działalność, co ma szczególne znaczenie

z racji tego, że Emitent importuje oferowane przez siebie towary z innych krajów, natomiast całą sprzedaż prowadzi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Co więcej, również interpretacje przepisów podatkowych charakteryzują się dużą zmiennością. Brakuje jednolitości orzecznictwa sądowego w obszarze opodatkowania i praktyki organów podatkowych (skarbowych). Przyjęcie odmiennej interpretacji przepisów przez Emitenta lub Spółkę Przejmowaną może w istotny sposób negatywnie wpłynąć na osiągane przez niego wyniki, jak i perspektywy dalszego rozwoju działalności.

Aby zminimalizować opisane powyżej ryzyko, Łączące się Spółki korzystają z profesjonalnych usług doradczych w zakresie prawa podatkowego oraz stale monitorują zmiany przepisów podatkowych, które mogą ich dotyczyć.

1.5. Ryzyko inflacji

Ryzyko inflacji pojawia się wtedy, gdy stopa inflacji może być wyższa niż stopa dochodu inwestycji. Dochód z prowadzonej działalności nie dotrzymuje kroku we wzroście jej prowadzenia. Rentowność inwestycji spada. Nie można wykluczyć, że wzrost inflacji doprowadzi do pogorszenia kondycji finansowej kontrahentów Emitenta lub samego Emitenta.

1.6. Ryzyko związane z nowymi technologiami

Spółka Przejmowana, a w konsekwencji – po Połączeniu – także Emitent, prowadzi działalność w branży, na którą duży wpływ mają najnowsze trendy dotyczące sprzętu i rozwiązań informatycznych. Wymusza to także na producentach drukarek 3D nieustanne dostosowywanie swojej oferty do nowych trendów. Emitent mityguje przedmiotowe ryzyko poprzez stały monitoring sytuacji rynkowej, osiągnięć naukowych opisywanych w publikacjach naukowy i analizę aktywności konkurentów.

1.7. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych

Emitent dokonuje zakupów towarów – soczewek i sprzętu okulistycznego – w walutach obcych, przede wszystkim w USD i EUR. W przypadku niekorzystnej zmiany kursu walutowego (deprecjacja złotego), w której Emitent planuje zakupy, istnieje ryzyko konieczności poniesienia wydatków w wysokości odbiegającej od zakładanej przez niego w budżecie i w rezultacie negatywnego odchylenia wysokości kosztów zaopatrzenia

w soczewki i sprzęt okulistyczny, a tym samym obniżenia rentowności sprzedaży i osiąganych zysków.

Spółka Przejmowana prowadzi sprzedaż oferowanych przez siebie produktów w walutach: PLN, EUR, USD, CADGPB oraz GBPCAD. Zawarte przez Spółkę Przejmowaną umowy z firmami międzynarodowymi są rozliczane w walutach obcych, co naraża Spółkę Przejmowaną na ryzyko zmiany kursku walut. Niekorzystne zmiany kursów walut mogą doprowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży produktów za granicę i zwiększenia kosztów zakupu urządzeń i materiałów od dostawcy. Kursy walut wpływają nie tylko na poziom cen, ale także na konkurencyjność Spółki Przejmowanej. Eliminowanie ryzyka kursowego jest możliwe dzięki realizacji transakcji zakupu w walutach obcych, w których Spółka Przejmowana operuje z klientami. W 2020 r. przychody Spółki Przejmowanej realizowane w USD stanowiły 34 % przychodów ze sprzedaży ogółem (11,7 mln zł), natomiast udział przychodów realizowanych w EUR stanowił 48,9 % przychodów ze sprzedaży ogółem (16,8 mln zł). Udział PLN stanowił odpowiednio 12,9 % (4,4 mln zł). Spółka Przejmowa prawie 90 % swoich wpływów osiąga w walucie obcej (głównie USD i EUR). W strukturze walutowej kosztów, inwestycji i zakupów materiałowych 40,0% stanowią transakcje głównie w USD, natomiast 60 % w PLN

Walutą prezentacyjną sprawozdań finansowych Łączących się Spółek jest PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczane według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Pozycje bilansowe przeliczane są według średniego kursu NBP na dzień sporządzenia sprawozdania. W związku z opisanym powyżej ryzykiem konwersji, kształtowanie się kursów walutowych może w istotny sposób wpływać na prezentowane w sprawozdaniach finansowych wyniki finansowe.

Spółka Przejmowana zabezpiecza to poprzez dopasowywanie transakcji zakupowych do transakcji sprzedażowych (tzw. *hedging naturalny*).

1.8. Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Jakiekolwiek negatywne uzasadnione lub nieuzasadnione oceny działalności każdej z Łączących się Spółek lub jakości ich wyrobów mogą pogorszyć wizerunek każdej z Łączących się Spółek lub ich poszczególnych produktów, a tym samym wywołać chwilową lub długookresową utratę zaufania odbiorców, zwłaszcza klientów końcowych – konsumentów.

Zaufanie odbiorców może ulec obniżeniu, w szczególności, ze względu na nieterminowość dostaw, zmianę warunków handlowych lub pogorszenie jakości produktów. Wystąpienie każdego z tych czynników może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Łączących się Spółek, a po Połączeniu – Emitenta.

1.9. Ryzyko związane z konkurencją

Zgodnie z szacunkami 3D Printing Market Size, Growth & Trends Report, 2020-2027, wielkość globalnego rynku druku 3D przynajmniej podwoi się do 2027 roku. Specjalizująca się w badaniu rynku druku 3D Wohlers Associates ocenia perspektywy wzrostu jako dużo lepsze. Według nich wartość rynku druku 3D wzrośnie z 18 mld USD w 2021 r., do 118 mld USD w 2029 r. Autorzy raportu wskazują, że wykorzystanie druku trójwymiarowego w istotny sposób wspomagało globalne łańcuchy dostaw w czasie pandemii. To z kolei sprawia, że wyceny spółek z branży druku 3D, które właśnie debiutują na światowych rynkach sięgają kilkudziesięciokrotności obecnych przychodów1.

Według Grand View Research, wolumen sprzedanych drukarek ma wzrosnąć z 1,42 mln sztuk w 2018 r., do 8,04 mln sztuk w 2027 r. Postępujące prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie druku trójwymiarowego, rosnący popyt na zastosowania prototypów z różnych branż, w szczególności opieki zdrowotnej, motoryzacji, lotnictwa i obronności, to czynniki, które będą napędzać rynek w kolejnych latach w ocenie autorów raportu1.

Wzrost zainteresowania drukarkami 3D ze strony przedsiębiorstw i osób indywidualnych, a także rozwój branży druku 3D poprzez wprowadzenie nowych zastosowań, może wpłynąć na powstawanie nowych konkurencyjnych podmiotów oferujących nowoczesne rozwiązania i urządzenia do druku 3D. Ponadto należy spodziewać się, że producenci drukarek 3D rozszerzą swoje portfolio o nowe urządzenia i materiały do druku 3D, które mogą stanowić bezpośrednią konkurencję dla oferty Spółki Przejmowanej, w konsekwencji także dla Emitenta. Należy również zwrócić uwagę, że wiele międzynarodowych korporacji produkujących sprzęt elektroniczny zapowiada wejście na rynek druku 3D ze swoimi urządzeniami. Wzrost liczby konkurencyjnych urządzeń do druku 3D, może spowodować zmniejszenie zainteresowania produktami Spółki Przejmowanej, co może wpłynąć na jej wyniki sprzedaży a w konsekwencji wymusić np. konieczność obniżenia cen. W celu zminimalizowania tego rodzaju ryzyka, wynikającego z pojawienia się nowych konkurencyjnych urządzeń oraz rozszerzenia ofert produktowych przez obecnych konkurentów, Spółka Przejmowana systematycznie uzupełnia

swoje portfolio o nowe innowacyjne i konkurencyjne urządzenia do druku 3D, a także wprowadza udoskonalenia do obecnych drukarek 3D w odpowiedzi na oczekiwania rynku.

Dodatkowym zagrożeniem dla Spółki Przejmowanej jest sytuacja, w której konkurencyjne podmioty nawiążą współpracę między sobą w celu rozszerzenia oferty produktowej i usługowej. Przykładem dużego połączenia się spółek z branży druku 3D jest przejęcie dokonane przez amerykańską firmę Stratasys, jednego z największych producentów drukarek 3D na świecie, która przejęła firmę MakerBot. Połączenie tych podmiotów rozszerzyło portfolio produktowe Stratasys o drukarki 3D MakerBot w segmencie desktopowym.

Duża konkurencja w segmencie druku 3D może w konsekwencji wywołać presję na obniżanie marż ze strony partnerów oferujących produkty Spółki Przejmowanej. Działalność globalnych, dużych graczy, zarówno już działających, jak i mogących się pojawić w segmencie druku 3D nowych podmiotów oraz rosnąca konkurencja mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki osiągane przez Spółkę Przejmowaną, a w konsekwencji także Emitenta.

1.10. Ryzyko związane z uzależnieniem od kontrahenta będącego dostawcą Spółki Przejmowanej

Spółka Przejmowana w zakresie produkcji drukarek 3D współpracuje z podmiotem Dongguan City Huanglong Electronics Co., Ltd. z siedzibą w Chinach („**DCH**" lub „**Huanglong**"). Dnia 31 października 2018 r. między Spółką Przejmowaną a Huanglong została zawarta umowa o współpracy („**Nowa Umowa o Współpracę**"), która m. in. rozwiązała zawartą między Spółką a Huanglong dnia 1 stycznia 2014 r. (i) umowę o wytwarzanie oraz (ii) umowę o współpracy. W Nowej Umowie o Współpracy uzupełniono zasady, zgodnie z którymi Spółka Przejmowana na mocy umowy z dnia 29 września 2017 r. powierzyła Huanglong urządzenia niezbędne do produkcji półproduktów i towarów. Stosownie do treści Nowej Umowy o Współpracy, Huanglong zobowiązał się do wykorzystywania powierzonych urządzeń produkcyjnych wyłącznie do wykonywania zleconych przez Spółkę Przejmowaną usług, w szczególności do produkcji na jej rzecz półproduktów i towarów przewidzianych w Nowej Umowie o Współpracy. Strony ustaliły, że maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji drukarek 3D (będące własnością Spółki Przejmowanej) będą znajdować się w siedzibie Huanglong, a także, że sam proces produkcji będzie miał miejsce w siedzibie Huanglong. Każda zmiana położenia maszyn i urządzeń wykorzystywanych do produkcji drukarek 3D wymaga pisemnej zgody Spółki Przejmowanej (z zastrzeżeniem konieczności ich ochrony

przed utratą lub uszkodzeniem). Ponadto Huanglong zobowiązał się do niezwłocznego informowania Spółki Przejmowanej o wszelkich problemach natury fizycznej lub prawnej związanych z urządzeniami produkcyjnymi.

DCH jest dostawcą obudów i części mechanicznych części produktów Spółki Przejmowanej. W ocenie Emitenta podmiot ten posiada odpowiednią wiedzę z zakresu produkcji, doświadczenie oraz wykwalifikowaną kadrę pracowniczą. Huanglong zapewnia ciągłość produkcji i pełną dyspozycyjność kontrahenta. Głównym zadaniem Huanglong jest przygotowanie urządzeń z wykorzystaniem wymaganych komponentów, natomiast w siedzibie głównej Spółki Przejmowanej, przy udziale zespołu programistów, powstaje oprogramowanie firmware oraz software, które jest niezbędne do uruchomienia i poprawnego funkcjonowania urządzeń. W 2020 roku obroty z tym kontrahentem stanowiły 46 % obrotów z dostawcami zewnętrznymi ogółem.

Pomimo powyższych korzyści dla Spółki Przejmowanej, wynikających ze zlecenia produkcji Huanglong, nie można wykluczyć zaistnienia czynników zarówno o charakterze zewnętrznym, jak i wewnętrznym, niezależnych od Spółki Przejmowanej lub Emitenta, które mogą zagrozić produkcji produktów Spółki Przejmowanej (a w konsekwencji Emitenta). Do czynników tych można zaliczyć m.in.: rozwiązanie Nowej Umowy o Współpracę przez umowy przez DCH, (ii) opóźnienia w produkcji, (iii) opóźnienia w transporcie gotowych produktów do Spółki Przejmowanej (Emitenta), (iv) podniesienie opłat za materiały i wykonywanie prac produkcyjnych i transportowych, a co za tym idzie wzrost cen zakupu produktów i materiałów od DCH oraz (v) wykorzystywanie do produkcji gorszych jakościowo materiałów bez wiedzy Spółki Przejmowanej (Emitenta). Do czynników zewnętrznych należą m.in.: (i) katastrofy naturalne, np. powodzie, tajfuny itp., (ii) zawalenie lub spalenie magazynów, hal produkcyjnych, (iii) upadłość DCH, (iv) problemy ze zorganizowaniem odpowiedniego transportu, oraz (v) zmiany w prawie mające zastosowanie do Spółki Przejmowanej, a w konsekwencji Emitenta, produkcji lub DCH. Wystąpienie wymienionych lub innych czynników, które skutkowałyby koniecznością zmiany dostawcy lub dywersyfikacji dostawców, mogłoby wpłynąć negatywnie na proces produkcyjny, a tym samym przełożyć się na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki Przejmowanej, a w konsekwencji Emitenta.

1.11. Ryzyko związane z rozwojem przez akwizycje

Strategia Spółki Przejmowanej zakłada akwizycję innych spółek z branży druku 3D, co ma wzmocnić kompetencje wytwórcze i dystrybucyjne, a także kompetencje badawczo-rozwojowe

oraz uzupełnić jej ofertę produktową. W przypadku kontynuowania tej strategii przez Emitenta, po Połączeniu, istnieje ryzyko naturalnie wpisane w tego rodzaju strategię, że proces akwizycyjny będzie wydłużać się w czasie albo nie zostanie zrealizowany (nie dojdzie do skutku).

Nie ma też pewności, że przyszłe akwizycje Emitenta będą miały miejsce i przyniosą spodziewane efekty, jak też nie można wykluczyć, że Emitent nie będzie w stanie skutecznie przeprowadzić integracji przejętego podmiotu z własnym przedsiębiorstwem, co z kolei może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

1.12. Ryzyko celne

Spółka Przejmowana, a w konsekwencji także Emitent, narażona jest na ryzyko związane z przepisami celnymi. Obowiązujące normy prawne mogą powodować różnice w opiniach odnośnie do interpretacji przepisów między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i Spółką Przejmowaną (Emitentem). Transakcje Spółki Przejmowanej (Emitenta) z Huanglong są i mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli organów celno-skarbowych pod kątem właściwego naliczania opłat celnych, a co za tym idzie naliczania podatku od towarów i usług. Organy te uprawnione są do nakładania kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać spłacone wraz z odsetkami.

Należy mieć też na uwadze, że organy celno-skarbowe mogą wszcząć postępowanie dotyczące okresu do 5 lat wstecz. Nie można więc wykluczyć ryzyka zakwestionowania transakcji z lat ubiegłych, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych Spółki Przejmowanej (Emitenta) i tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na jej (jego) działalność i sytuację finansową.

Spółka Przejmowana ogranicza opisane wyżej ryzyko, występując o wiążącą informację taryfową (WIT), która dotyczy towarów, wobec których przewidziane są operacje przywozu lub wywozu. WIT ma formę decyzji i może być wydana przed zadeklarowaniem tych towarów do procedur celnych. Należy pamiętać, że nadanie WIT jest czasowe. Poza tym Spółka Przejmowana jest w stałym kontakcie z urzędami celnymi i organami nadzoru, korzysta z wyspecjalizowanych agencji celnych, a także bierze udział w szkoleniach związanych z prawem celnym.

Ponadto Spółka Przejmowana jako klient dostawców światowych jest uzależniona od polityki celnej danego kraju czy obszaru celnego.

1.13. Ryzyko odejścia kluczowych pracowników

Działalność Spółki Przejmowanej jest w dużej mierze zależna od wiedzy, umiejętności oraz doświadczenia kluczowych pracowników, w tym od osób zasiadających na stanowiskach kierowniczych i zatrudnionych specjalistów. Kluczowi pracownicy posiadają wiedzę i doświadczenie z zakresu m.in. informatyki, projektowania przemysłowego i użytkowego, automatyki i robotyki, a także w dziedzinie marketingu, e-marketingu, sprzedaży produktów z branży IT, zarządzania i ekonomii, a przede wszystkim wiedzę z dziedziny druku 3D. Ich zaangażowanie w działalność Spółki Przejmowanej jest jednym z czynników stanowiących o jej dotychczasowych sukcesach. Utrata kluczowych pracowników Spółki Przejmowanej mogłaby wpłynąć niekorzystnie na prowadzoną działalność i osiągane wyniki finansowe Spółki Przejmowanej, a w konsekwencji – Emitenta.

1.14. Ryzyko związane z brakiem możliwości zatrudnienia oraz utrzymania wykwalifikowanych pracowników

Spółka Przejmowana zainwestowała w rozbudowę dywizji ds. produktu o kolejnych inżynierów, programistów, testerów, materiałoznawców i specjalistów ds. badań przemysłowych. Ma to umożliwić jej, a w konsekwencji Emitentowi, realizację szeroko zakrojonego planu prac badawczo-rozwojowych. Każde zachwianie sytuacji finansowej Spółki Przejmowanej, a w konsekwencji Emitenta, może spowodować zwiększoną rotację kadry, a co ta tym idzie wzrost kosztów jej utrzymania lub trudności w pozyskaniu nowych pracowników o pożądanych kwalifikacjach i doświadczeniu. Pozyskanie specjalistów w dziedzinie IT może wiązać się z podwyższonymi kosztami osobowymi, co wynika z konkurencyjności na stanowiskach o dużej specjalizacji w tej branży.

Istnieje ryzyko, że warunki zatrudnienia kadry pracowniczej w przyszłości będą inne, w tym mniej korzystne niż w dacie niniejszego Dokumentu, zaś koszty zatrudnienia będą wyższe. Powyższe czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Emitenta.

1.15. Ryzyko związane z logistyką

W ramach zarządzania procesami logistycznymi w Spółce Przejmowanej istnieje ryzyko obejmujące logistykę produkcji, magazynowania i dystrybucji.

Prowadzona przez Spółkę Przejmowaną działalność opiera się na zlecaniu produkcji półproduktów oraz materiałów do druku producentom i dostawcom zarówno z Azji, Europy jak i USA. Taka polityka Spółki ma na celu dywersyfikację dostaw produktów. Kluczowym dostawcą półproduktów i materiałów do druku jest Huanglong. Spółka Przejmowana, w zależności od stanu magazynowego oraz aktualnych tendencji sprzedażowych, musi odpowiednio wcześnie złożyć zlecenie produkcyjne oraz zorganizować logistykę dostaw. Przy procesach logistycznych mogą pojawić się wcześniej nieprzewidziane problemy z transportem towarów do Europy, które spowodują czasowe wstrzymanie dostaw. Ponadto, Spółka Przejmowana nie ma wpływu na wysokość narzucanych przez państwo ceł importowych. Ewentualne zwiększenie kosztów związane z powyższymi czynnikami może spowodować konieczność podwyższenia cen sprzedaży oferowanego przez Spółkę Przejmowaną asortymentu, co z kolei może wpływać na poziom sprzedaży lub będzie skutkowało pogorszeniem rentowności działalności Spółki Przejmowanej, a w konsekwencji – Emitenta. W związku z tym Spółka Przejmowana (Emitent) w pierwszym i ostatnim kwartale danego roku może wykazywać wyższe koszty związane ze zwiększeniem zapasów, aby uniknąć przerw w dostawach oraz braku płynności dostaw.

Planowanie dostaw półproduktów oraz wysyłka gotowych produktów do klientów wiąże się z zarządzaniem powierzchnią magazynową. W przypadku nałożenia się terminów dostaw, Spółka Przejmująca, a w konsekwencji Emitent, może mieć zbyt mało miejsca na przechowywanie półproduktów i produktów. Sytuacja taka może zaburzyć funkcjonujące już procesy logistyczne i spowodować nieplanowane wzrosty kosztów operacyjnych związane z koniecznością skorzystania z zewnętrznych usług magazynowania.

Działalność Spółki Przejmującej (a w konsekwencji – Emitenta) ma zasięg globalny, a zatem niezwykle istotne są też terminowe dostawy zamówionych produktów i towarów do klientów. Opóźnienia w dostawach mogą spowodować utratę ważnych kontrahentów, co w efekcie wpłynie negatywnie na wyniki finansowe Spółki Przejmowanej (Emitenta). W celu ograniczenia tego ryzyka, Spółka Przejmowana współpracuje z doświadczonymi firmami kurierskimi i spedycyjnymi o zasięgu międzynarodowym.

Do największych zagrożeń związanych z utrzymaniem ciągłego łańcucha dostaw, poza ryzykiem jakim jest wzrost ceł na dane grupy towarów są też inne aspekty.

Aktualna sytuacja na rynku transportowym jest związana nie tylko z obecnie istniejącą koniunkturą na danym rynku , ale też zmianami prawnymi czy zmianą polityki w danym kraju lub tendencji ogólnoświatowych, na które Spółka nie ma wpływu.

Istotnym elementem zamawiania towaru i planowania dostaw jest też problem z dostępnością do surowców, o których nasi dostawcy mogą nas informować z opóźnieniem. Każdorazowo przy wahaniach dostępu do surowca zagrożone mogą być dostawy materiałów do druku czy półproduktów. Taka sytuacja zazwyczaj powoduje także wzrost cen surowca, a tym samym produktów.

Zagrożeniem może być też brak długoterminowych umów z naszymi partnerami, których często nie zawieramy z uwagi na konieczność deklarowania określonego wolumenu zakupionego w danym terminie. Podobny mechanizm przekłada się na inne rozwiązania logistyczne.

1.16. Ryzyko związane z modelem dystrybucji

Dotychczasowa strategia sprzedaży Spółki Przejmowanej zakłada dystrybucję jej produktów głównie poprzez sieć ponad 80 partnerów. Sprzedaż w tym kanale stanowi ponad 90 % przychodów Spółki Przejmowanej. Partnerzy Spółki Przejmowanej z reguły posiadają w swoim portfolio więcej niż jedną markę z sektora desktopowego druku 3D, dywersyfikując swoją ofertę. Wąska oferta produktowa ogranicza możliwości zawarcia umowy z partnerem na wyłączność.

Stwarza to ryzyko skupienia się partnera na sprzedaży produktów marek konkurencyjnych, a w skrajnych przypadkach rezygnacji z oferowania marki „Zortrax" należącej do Spółki Przejmowanej (a w konsekwencji Połączenia – do Emitenta) poprzez rozwiązanie umów wiążących partnera ze Spółką Przejmowaną. Kolejnym czynnikiem ryzyka związanym z przyjętym modelem dystrybucji jest potencjalna konkurencja między partnerami działającymi na podobnych rynkach lub w podobnych kanałach sprzedaży. Ponadto, w niektórych umowach zawartych przez Spółkę Przejmowaną z partnerami przewidziano postanowienia uprawniające partnerów do zwrotu towarów, jednakże w ilości nie większej niż 10 % wartości zamówienia Spółki Przejmowanej. W przypadku, gdyby z tego uprawnienia skorzystała jednocześnie znaczna liczba partnerów (tzw. resellerów) Spółki Przejmowanej, mogłoby to negatywnie wpłynąć na płynność lub wyniki finansowe Spółki Przejmowanej, a w konsekwencji – Emitenta.

1.17. Ryzyko sezonowości sprzedaży

Dotychczasowa sprzedaż prowadzona przez Spółkę Przejmowaną podlega nieznacznym wahaniom wynikającym z sezonowości. Historyczne dane finansowe Spółki Przejmowanej wskazują, że miesiąc grudzień jest zazwyczaj miesiącem generującym najwyższą sprzedaż w stosunku do całego roku obrotowego. Natomiast pierwsze dwa miesiące roku oraz okres wakacyjny charakteryzuje się mniejszym zainteresowaniem na produkty, a w konsekwencji niższymi przychodami ze sprzedaży.

1.18. Ryzyko związane z opóźnieniem wdrożenia produktów do sprzedaży

Spółka Przejmowana zarządza wieloma projektami rozwojowymi, których celem jest poszerzenie oferty produktowej. Każdy z projektów ma zaplanowaną datę wdrożenia do sprzedaży, jednak ze względu na możliwość pojawienia się nieoczekiwanych okoliczności, mogą wystąpić opóźnienia. Niedotrzymanie terminów wdrożenia nowych produktów może skutkować opóźnieniem realizacji założonej strategii – dotychczas przez Spółkę Przejmowaną, a w konsekwencji Połączenia – przez Emitenta.

1.19. Ryzyko wynikające z rękojmi i ochrony gwarancyjnej udzielanej na produkty oferowane przez Spółkę

Spółka Przejmowana oferuje swoje produkty nie tylko na terytorium Polski, ale również za granicą. Zakres ochrony nabywców tych produktów jest różny w poszczególnych jurysdykcjach. W pewnych przypadkach przepisy prawa międzynarodowego lub lokalnego, właściwego dla miejsca zakupu mogą wymuszać swoje zastosowanie i być korzystniejsze dla nabywców od tych, które obowiązują Spółkę Przejmowaną (a w konsekwencji – Emitenta) na podstawie przepisów prawa stosownych ze względu na państwo jej (jego) siedziby.

Spółka Przejmowana udziela gwarancji na oferowane przez siebie produkty. Z zastrzeżeniem gwarancji udzielanej na drukarkę Zortrax 3D Inventure, której zasięg obejmuje cały świat, zakres gwarancji udzielanej na pozostałe produkty Spółki Przejmowanej jest ograniczony do sprzętu zakupionego w państwach członkowskich Unii Europejskiej oraz w krajach, w których Spółka Przejmowana posiada Autoryzowane Centra Serwisowe. Nabywcom produktów Spółki Przejmowanej z pozostałych krajów przysługują jedynie uprawnienia z tytułu rękojmi. Brak zapewnienia ochrony gwarancyjnej poza granicami państw należących do Unii Europejskiej oraz krajów, w których Spółka Przejmowana posiada Autoryzowane Centra Serwisowe może negatywnie wpływać na ich sprzedaż w tych regionach. Klienci bowiem, podejmując decyzje

o zakupie danego asortymentu, mogą brać pod uwagę zasięg terytorialny oferowanej przez danego producenta ochrony gwarancyjnej i w przypadku braku jej zapewnienia w miejscu ich pobytu, nie dokonać zakupu. Analogicznie może oddziaływać brak wystarczającej sieci podmiotów zapewniających serwis gwarancyjny, tj. tzw. Resellerów Premium lub dystrybutorów na danym obszarze. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka Przejmowana rozpoczęła rozbudowę sieci Autoryzowanych Centrów Serwisowych rozszerzając tym samym zasięg ochrony gwarancyjnej. Ponadto Spółka Przejmowana wprowadziła płatną usługę Zortrax Shield, która rozszerza gwarancję dla klienta w państwach członkowskich Unii Europejskiej oraz w krajach, w których Spółka Przejmowana posiada Autoryzowane Centra Serwisowe oraz daje możliwość skorzystania z gwarancji dla klientów z państw, w których Spółka Przejmowana nie posiada Autoryzowanego Centrum Serwisowego.

Istnieje ryzyko, że produkty oferowane przez Spółkę Przejmowaną (a w konsekwencji Połączenia – przez Emitenta) będą posiadać wady uprawniające ich nabywców do dochodzenia roszczeń od Spółki Przejmowanej (Emitenta). Nie można wykluczyć ryzyka równoczesnego zgłoszenia przez wielu nabywców wad lub usterek produktów w okresie obowiązywania rękojmi lub gwarancji. Istnieje ryzyko wystąpienia sporów sądowych, w tym także prowadzonych poza granicami Polski, których przedmiotem będzie dochodzenie przez nabywców produktów praw wynikających z gwarancji lub rękojmi. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki Przejmowanej (Emitenta).

1.20. Ryzyko dotyczące technologii

Spółka Przejmowana oferuje drukarki 3D oparte na technologii LPD (bazującej na technologii szerzej znanej jako technologia FFF) oraz technologii UV LCD (bazującej na technologiach SLA i DLP). Technologia FFF umożliwia drukowanie trwałych i stosunkowo tanich elementów z tworzyw termoplastycznych. Dodatkowo technologia FFF jest jedną z najpowszechniej wykorzystywanych technologii druku 3D przez producentów drukarek. Technologia UV LCD umożliwia drukowanie bardzo precyzyjnych elementów przy wykorzystaniu polimeryzacji płynnych żywic pod wpływem światła ultrafioletowego, łącząc zalety obu technologii, z których się wywodzi, tj. technologii SLA i DLP. Technologia UV LCD łączy precyzję znaną z technologii SLA z szybkością pracy niezależną od liczby elementów znaną z technologii DLP. Istnieje ryzyko, że wraz z rozwojem rynku druku 3D, pojawią się nowe technologie, które będą konkurencyjne do technologii FFF oraz technologii UV LCD.

1.21. Ryzyko kradzieży technologii

Emitent nie wyklucza istnienia ryzyka związanego z kradzieżą technologii, w tym przede wszystkim dotyczących oprogramowania Z-SUITE, wykorzystywanych dotychczas przez Spółkę Przejmowaną. Wraz z globalnym rozwojem rynku druku 3D mogą pojawić się podmioty, które skopiują technologię oraz zaczną produkować podobne urządzenia w cenach niższych niż oferuje obecnie Spółka Przejmowana. W celu ograniczenia ryzyka kradzieży technologii Spółka Przejmowana (a następnie Emitent) stosuje oraz będzie stosować zabezpieczenia systemowe, a także zapewnia ochronę patentową swoich wynalazków.

1.22. Ryzyko związane z bezpieczeństwem systemów informatycznych

Łączące się Spółki, jak zdecydowana większość podmiotów gospodarczych, w toku działalności korzystają z różnego rodzaju narzędzi informatycznych wykorzystywanych w procesach sprzedaży produktów lub do użytku wewnętrznego zlokalizowanych na serwerach zewnętrznych i wewnętrznych. Istnieje ryzyko, że systemy te zostaną zaatakowane w wyniku działań hakerskich, czego efektem może być np. utrata ważnych danych lub częściowe zawieszenie sprzedaży. Istnieje również ryzyko, że po ataku hakerskim Spółka Przejmowana lub Emitent utraci dane osobowe pracowników lub klientów, co z kolei może rodzić ryzyko wypłaty odszkodowań na rzecz osób poszkodowanych. Ponadto w ramach dywizji ds. produktu w ramach Spółki Przejmowanej funkcjonują komórki Hardware oraz Software, które odpowiedzialne są za prace rozwojowe i badawcze dotyczące m.in. projektowania i wdrożenia nowych urządzeń i materiałów do druku 3D, rozwój projektów softwarowych, w tym oprogramowania Z-SUITE oraz rozwiązań technologicznych. W przypadku ataku hakerskiego istnieje możliwość, że zostaną wykradzione dane związane z prowadzonymi projektami, a co za tym idzie prowadzone prace nie powiodą się.

1.23. Ryzyko związane z dotacjami oraz z dofinansowaniem projektów rozwojowych

Spółka Przejmowana realizuje projekty inwestycyjne i rozwojowe współfinansowane z krajowych oraz unijnych programów (np. w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój w kwocie nieprzekraczającej: 4.609.186,12 PLN). Niezgodne z umowami o dofinansowanie wykorzystanie środków pomocowych lub też nieprawidłowe ich rozliczanie, może skutkować zmniejszeniem już przyznanego wsparcia, a nawet jego całkowitym ograniczeniem, włącznie z koniecznością zwrotu wypłaconych środków pomocowych wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych, liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy beneficjenta do dnia ich zwrotu oraz wraz z odsetkami bankowymi narosłymi od kwoty dofinansowania przekazanego w formie zaliczki.

Może to też skutkować wykluczeniem z możliwości aplikowania o środki finansowe z Unii Europejskiej na okres trzech (3) lat od daty zwrotu środków i wpisem do rejestru podmiotów wykluczonych z możliwości otrzymania środków przeznaczonych na realizację programów finansowanych ze środków europejskich prowadzonym przez Ministra Finansów. Dotyczy to także zmiany statusu beneficjenta środków europejskich (również w okresie trwałości projektów). Spółka Przejmowana otrzymała dotację jako przedsiębiorstwo należące do sektora MŚP (przedsiębiorstwo średnie). Ewentualna przyszła miana statusu przedsiębiorstwa na duże również może skutkować koniecznością zwrotu otrzymanych środków europejskich, ponieważ może to być uznane jako nieuzasadnianie przyjęcie środków finansowych przez duże przedsiębiorstwo. Większość konkursów, do których aplikowała Spółka Przejmowana, była przeznaczona dla MŚP i duże przedsiębiorstwa były z nich wykluczone lub miały dużo mniejszy stopień dofinansowania.

Należy ponadto zaznaczyć, że status MŚP na potrzeby dotacji określa się z uwzględnieniem powiązań z innymi przedsiębiorstwami lub innymi podmiotami.

1.24. Ryzyko związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych

Działalność obu Łączących się Spółek w dużej mierze polega na prowadzeniu szeregu projektów o charakterze badawczo-rozwojowym. W tego rodzaju projekty naturalnie wpisana jest niepewność co do jej rezultatów. Może się zatem okazać, że niektóre a nawet większość prowadzonych projektów zakończy się niepowodzeniem i ostatecznie nie zostaną wdrożone do działalności Spółki Przejmowanej lub Emitenta. W związku z tym, wszelkie nakłady inwestycyjne będą musiały zostać spisane jednorazowo w koszty i tym samym obciążą wynik finansowy. Emitent zwraca jednocześnie uwagę, że nawet w przypadku wdrożenia projektu do realizacji, może on nie generować oczekiwanych przychodów ze sprzedaży i zakładanej rentowności.

1.25. Ryzyko związane z patentami i znakami towarowymi

Od 2014 r. Spółka Przejmowana zgłosiła 15 (piętnaście) wynalazków do ochrony w Urzędzie Patentowym RP i uzyskała 12 (dwanaście) patentów na wynalazki, jedno postepowanie jest w toku.

Od 2014 r Spółka Przejmowana zgłosiła 9 (dziewięć) wynalazków do ochrony w Europejskim Urzędzie Patentowym (EUIPO) i Światowym Urzędzie Patentowym (WIPO). Uzyskano ochronę na 2 (dwa) patenty, 4 (cztery) postępowania są w toku.

Spółka Przejmowana posiada 28 (dwadzieścia osiem) znaków towarowych słowno-graficznych zarejestrowanych w Polsce, 12 (dwanaście) znaków towarowych słowno-graficznych chronionych zagranicą, a także 3 (trzy) znaki słowne objęte ochroną w Polsce oraz 4 (cztery) znaki słowne zarejestrowane zagranicą.

W 2018 r. Spółka Przejmowana zgłosiła i uzyskała ochronę 2 (dwóch) wzorów przemysłowych, które są chronione na terytorium Unii Europejskiej, Turcji, Szwajcarii, Stanów Zjednoczonych, Chin i Hongkongu.

Do chwili wydania przez Urząd Patentowy RP, EUIPO, Urzędzie Patentowym i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (USPTO) lub Państwowym Urzędzie Własności Intelektualnej Chińskiej Republiki Ludowej (SIPO) decyzji, dla zgłoszeń patentowych będących w trakcie rozpatrywania, istnieje ryzyko związane z odmową udzielenia ochrony patentowej lub udzielenia jej w zakresie węższym niż ta, o którą ubiega się Spółka Przejmowana lub Emitent. Zgodnie z art. 38 ustawy – Prawo własności przemysłowej – w wypadku odmowy udzielenia patentu na terenie RP, istnieje możliwość konwersji zgłoszenia wynalazku na zgłoszenie wzoru użytkowego dającego 10-letni okres ochrony na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Do czasu zakończenia procedury patentowej każda z Łączących się Spółek korzysta z tymczasowej ochrony zgłoszonych wynalazków na terenie Polski. W trakcie toczących się postępowań osoby trzecie mogą zgłaszać zastrzeżenia do zgłoszeń patentowych Spółki Przejmowanej lub Emitenta. To z kolei może skutkować utrudnieniami, a w skrajnych przypadkach nawet uniemożliwieniem udzielenia Spółce Przejmowanej lub Emitentowi ochrony patentowej. Istnieje również ryzyko, że mimo przyznania ochrony patentowej wynalazków, będą one nielegalnie kopiowane lub wykorzystywane. Istnieje również prawdopodobieństwo, że po przyznaniu patentu może być on z różnych przyczyn unieważniony (na przykład na wniosek podmiotu konkurencyjnego w stosunku do, odpowiednio, Spółki Przejmowanej lub Emitenta). Ponadto nie wszystkie rozwiązania technologiczne, z których korzystają Łączące się Spółki, mogą zostać objęte ochroną patentową. Tytułem przykładu można wskazać na rozwiązania, które mimo ich obiektywnej innowacyjności mogą nie spełniać wszystkich niezbędnych wymogów, wynikających z przepisów prawa, które uprawniają do objęcia ich ochroną patentową. Rodzi to ryzyko niewystarczającej ochrony praw własności intelektualnej takich rozwiązań.

Znaki towarowe zarejestrowane oraz zgłoszone do rejestracji stanowią w większości nazwy handlowe produktów Spółki Przejmowanej lub Emitenta. Obecnie Spółka Przejmowana posiada 28 (dwadzieścia osiem) znaków towarowych słowno-graficznych zarejestrowanych w Polsce, 12 znaków towarowych słowno-graficznych chronionych zagranicą, a także 3 (trzy) znaki słowne objęte ochroną w Polsce i 4 znaki słowne zarejestrowane zagranicą.

Ponadto, Spółka Przejmowana dokonała 2 (dwóch) międzynarodowych zgłoszeń wzorów przemysłowych, które zostały zarejestrowane w EUIPO, w WIPO, w Urzędzie Patentowym w Hongkongu jak również w Państwowym Urzędzie Własności Intelektualnej Chińskiej Republiki Ludowej (SIPO).) oraz w urzędach Szwajcarii, Turcji i USA.

Na datę niniejszego Dokumentu Spółka Przejmowana upoważniła partnerów (tzw. resellerów) do wykorzystywania znaków towarowych Spółki Przejmowanej w zakresie prowadzonej sprzedaży produktów Spółki Przejmowanej. Upoważnienia są elementem obowiązujących umów resellerskich a wszelkie nieupoważnione stosowanie znaków towarowych przez partnera zagrożone jest sankcją w postaci kar umownych. Poza powyższymi upoważnieniami Spółka Przejmowana nie udzieliła licencji, które upoważniałby jakąkolwiek osobą lub podmiot trzeci do używania jej znaków towarowych. Istnieje jednak ryzyko, że znaki towarowe, pomimo braku licencji będą wykorzystywane bez wiedzy Spółki Przejmowanej (a następnie Emitenta), co w sposób negatywny może odbić się na przychodach i wynikach finansowych Emitenta. Należy mieć na uwadze, że w konsekwencji prowadzenia działalności gospodarczej opartej w całości na posiadanym *know-how* oraz bazującej na innowacyjności produktów Spółki Przejmowanej (Emitenta), Spółka Przejmowana (Emitent) jest w znacznym stopniu uzależniona od posiadanych praw wyłącznych. Ewentualne spory w zakresie własności intelektualnej, własności poszczególnych patentów lub roszczeń osób trzecich związanych z patentami i znakami towarowymi mogą mieć negatywny wpływ na przychody i wyniki finansowe Spółki Przejmowanej (Emitenta).

1.26. Ryzyko naruszenia lub domniemanego naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich

Istnieje ryzyko, że prowadzone przez Łączące się Spółki prace w obszarze badawczo-rozwojowym mogą naruszać lub wskazywać na naruszenie praw własności intelektualnej posiadanych lub kontrolowanych przez podmioty trzecie. Emitent nie wyklucza możliwości wystąpienia naruszeń związanych z prawem własności intelektualnej w przyszłości. Wystąpienie tego typu naruszeń może skutkować poniesieniem przez Emitenta (względnie

przez Spółkę Przejmowaną) określonych kosztów, a w przypadku niekorzystnego dla Emitenta (względnie dla Spółki Przejmowanej) rozstrzygnięcia sporu wywoła konieczność wypłaty odszkodowań. Ponadto w przypadku zgłoszenia roszczeń wobec Emitenta (lub Spółki Przejmowanej) może on być zmuszony do zatrzymania lub opóźnienia prowadzonych prac, co negatywnie wpłynie na pozycję konkurencyjną Emitenta po Połączeniu na rynku. Nie można również wykluczyć, że w celu uniknięcia ewentualnych roszczeń, Emitent (względnie Spółka Przejmowana) podejmie decyzję o uzyskaniu licencji od podmiotów trzecich, które to licencje mogą nie być dostępne na akceptowalnych przez Emitenta (względnie przez Spółkę Przejmowaną) warunkach lub być niedostępne w ogóle. W takim przypadku licencje będą wiązały się z dodatkowymi opłatami. Dodatkowo prawa przyznane Emitentowi (lub Spółce Przejmowanej) mogą nie być przyznane na wyłączność. Zmaterializowanie się powyższych czynników ryzyka będzie miało negatywny wpływ na przychody i wyniki finansowe realizowane następnie przez Spółkę Przejmowaną lub Emitenta.

1.27. Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych na znaczną skalę

W ramach bieżącej działalności Łączących się Spółek przetwarzane są dane osobowe m.in. pracowników oraz osób świadczących usługi na rzecz Łączących się Spółek i zatrudnianych przy realizacji zleceń na podstawie umów cywilnoprawnych. Przetwarzanie danych osobowych w każdym przypadku musi być dokonywane w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych. Obowiązki z tym związane zostały od maja 2018 roku znacznie rozszerzone w związku z wejściem w życie Rozporządzenia RODO. Emitent nie może wykluczyć, że mimo stosowania środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych, dojdzie do naruszenia obowiązków prawnych Spółki Przejmowanej lub Emitenta w tym zakresie, w szczególności do ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym.

W przypadku naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem, Spółka Przejmowana lub Emitent mogą być narażeni na zastosowanie wobec nich lub członków ich organów sankcji karnych lub sankcji administracyjnych. Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować dochodzeniem przeciwko, odpowiednio, Spółce Przejmowanej lub Emitentowi roszczeń o naruszenie dóbr osobistych, a także odpowiedzialnością odszkodowawczą, co z kolei może wywrzeć negatywny wpływ na działalność Spółki Przejmowanej lub Emitenta.

Przyczyną naruszeń może być w szczególności celowe działanie człowieka, błąd człowieka, naruszenie zabezpieczeń systemu informatycznego, które są w stanie doprowadzić między innymi do udostępnienia danych osobom nieupoważnionym, utraty, uszkodzenia lub zniszczenia danych.

1.28. Ryzyko kredytowe

Łączące się Spółki, jak każdy podmiot gospodarczy, są w swojej działalności narażone na ryzyko niewypłacalności kontrahentów (określane tradycyjnie jako ryzyko kredytowe), rozumiane jako ryzyko niewywiązania się przez kontrahentów ze zobowiązań wynikających ze zrealizowanych umów (zleceń). Zarównie Spółka Przejmowana jak i Emitent prowadzą działalność w zakresie zarządzania ryzykiem wypłacalności kontrahentów, zarówno na etapie przygotowywania zleceń (badanie potencjalnych kontrahentów, badanie zabezpieczeń, przygotowywanie umów), jak i ich realizacji (monitorowanie wykonywania kontraktów, monitorowanie zaangażowania w poszczególne zlecenia), jednak nie daje to gwarancji, że w każdym przypadku analiza zostanie dokonana prawidłowo.

Ziszczanie się niekorzystnych zjawisk w obszarze ryzyka wypłacalności kontrahentów może skutkować brakiem możliwości zamknięcia danego zlecenia z zakładaną efektywnością lub, w skrajnym przypadku, utratę części lub całości zaangażowanych środków. Okoliczności te mogą niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Spółki Przejmowanej lub Emitenta, ich sytuację finansową, majątkową i gospodarczą oraz perspektywy rozwoju, w szczególności przez ograniczenie przychodów, podwyższanie poziomu kosztów, spadek wartości aktywów.

1.29. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne może wynikać z niewłaściwie funkcjonujących procesów, procedur, systemów, ludzkich błędów, jak również z celowych działań, których konsekwencją może być niewłaściwe funkcjonowanie procesów biznesowych, prowadzące do powstania strat finansowych. W zależności od pola działalności Spółki Przejmowanej lub Emitenta, na jakim ryzyko operacyjne zaistnieje, może mieć ono niekorzystny wpływ na działalność każdej z Łączących się Spółek, jej wyniki finansowe i perspektywy dalszego rozwoju.

1.30. Ryzyko źródeł finansowania działalności oraz płynności finansowej

Łączące się Spółki dywersyfikują źródła finansowania działalności, korzystając zarówno z kapitału własnego, finansowania kredytem bankowym. W przypadku Spółki Przejmowanej

wykorzystywany jest ponadto kapitał dłużny w postaci obligacji. Z finansowaniem środkami własnymi wiąże się ryzyko ich zmniejszenia w przypadku ponoszenia przez dany podmiot straty. Z kolei z finansowaniem środkami obcymi w formie obligacji związane jest ryzyko podjęcia przed obligatariuszy decyzji niekorzystnych dla emitenta, np. o wcześniejszym wykupie obligacji na żądanie obligatariusza, które możliwe jest w przypadku otwarcia postępowania upadłościowego w stosunku do emitenta obligacji lub złożenia przez zarząd emitenta obligacji wniosku o ogłoszenie jego upadłości likwidacyjnej lub układowej. Obligatariusze mogą też żądać natychmiastowego wykupu obligacji w przypadku, gdy emitent obligacji jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z obligacji, także w przypadku niezawinionego przez takiego emitenta opóźnienia krótszego niż 3 (trzy) dni, a ponadto gdy emitent nie dopełni obowiązku niezwłocznego przekazania obligatariuszom informacji o zdarzeniach powodujących możliwość żądania przedterminowego wykupu na stronie internetowej emitenta. Żądanie przedterminowego wykupu obligacji emitenta przez obligatariuszy może niekorzystnie wpłynąć na jego dalszą działalność, sytuację finansową, majątkową i gospodarczą oraz perspektywy rozwoju takiego emitenta obligacji. Natomiast pełne wykorzystanie przyznanego przez bank kredytu wpłynie na wzrost zadłużenia oraz wzrost ponoszonych przez kredytobiorcę kosztów finansowych.

W związku z planami rozwoju Emitent (po Połączeniu) nie wyklucza dalszego korzystania z finansowania dłużnego.

1.31. Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na częściowe finansowanie działalności Spółki Przejmowanej z wykorzystaniem instrumentów dłużnych istnieje ryzyko stopy procentowej. Przy zmiennym oprocentowaniu obligacji, zobowiązań kredytowych i leasingowych, w związku ze zmianami m.in. poziomu stóp procentowych czy inflacji, istnieje ryzyko znaczących zmian stopy WIBOR, będącej składnikiem oprocentowania wyżej wymienionych instrumentów. W efekcie, na skutek zmian oprocentowania koszt finansowania zewnętrznego może się zmienić. Również podwyższenie rynkowych stóp procentowych może wpływać na spadek zainteresowania inwestowaniem w obligacje oprocentowane według stałej stopy procentowej, które Spółka Przejmowana emitowała w przeszłości w celu zwiększenia płynności.

1.32. Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Spółka Przejmowana oraz Emitent zawierały i będą zawierać w przyszłości transakcje z podmiotami powiązanymi. W ocenie Emitenta umowy te zostały zawarte na warunkach rynkowych. Emitent nie może zapewnić, że w razie ewentualnej kontroli organy skarbowe nie zakwestionują postanowień umów i ich rynkowego charakteru. Mogłoby to skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Emitenta.

1.33. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Analogicznie jak w przypadku zmian przepisów podatkowych, zmiany w zakresie pozostałych regulacji prawnych mogą mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na wynik działalności Emitenta.

W szczególności należy podkreślić, że Spółka Przejmowana prowadzi swoją działalność nie tylko na terenie Polski, w związku z czym na jej wyniki (a w konsekwencji Połączenia – na Emitenta) mogą mieć wpływ zmiany regulacji prawnych w innych krajach lub organizacjach międzynarodowych, w szczególności Unii Europejskiej.

Międzynarodowy charakter prowadzonej działalności sprawia, że przedsiębiorca jest narażony na ryzyko zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym w Polsce i w poszczególnych państwach, w których prowadzi działalność, jak i na konflikty między prawem stosowanym z uwagi na swoją siedzibę a postanowieniami prawa obowiązującymi w poszczególnych innych jurysdykcjach, które w pewnych sytuacjach mogą wymuszać swoje zastosowanie. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmowana od lat zawiera umowy z podmiotami zagranicznymi, istnieje ryzyko powstania między nią a jej kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo innego państwa. Spółka Przejmowana zawarła także umowy, z których spory poddane zostały sądowi państwa obcego. W sytuacji powstania takiego sporu, Spółka Przejmowana (a w konsekwencji Połączenia także Emitent) może być zmuszona do prowadzenia procesu za granicą, co z kolei może wiązać się z dodatkowymi kosztami. Na datę publikacji niniejszego Dokumentu nie występuje zdarzenie aktualizujące opisywany czynnik ryzyka.

Ponadto, otoczenie prawne oraz regulacyjne podlegało oraz nadal podlega częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane w sposób jednolity przez sądy ani organy administracji publicznej, zwłaszcza jeśli muszą być stosowane przez sądy lub organy różnych jurysdykcji. Niektóre przepisy prawne budzą liczne, niedające się usunąć w drodze wykładni wątpliwości interpretacyjne.

Istnieje również ryzyko niekorzystnych zmian przepisów lub ich interpretacji w przyszłości. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

1.34. Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym

Jednym z istotniejszych czynników, mającym wpływ na działalność Spółki Przejmowanej oraz Emitenta, są zmiany systemu podatkowego oraz zmiany przepisów podatkowych. Ponadto wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej lub jednolitej wykładni, co może powodować sytuacje odmiennej ich interpretacji przez Spółkę Przejmowaną lub Emitenta oraz przez organy podatkowe. W związku z często rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych, w przypadku podmiotu z obszaru Polski zachodzi większe ryzyko niż w przypadku podmiotów działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Działalność Spółki Przejmowanej oraz Emitenta a także jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi.

Istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych oraz przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Spółkę Przejmowaną lub Emitenta. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki Przejmowanej lub Emitenta.

1.35. Ryzyko odmiennej interpretacji przepisów podatkowych

Spółka Przejmowana oraz Emitent narażone są na ryzyko związane z przepisami podatkowymi dotyczącymi podatku dochodowego i podatku od towarów i usług. Obowiązujące przepisy prawa podatkowego mogą powodować różnice w opiniach odnośnie do ich interpretacji między Spółką Przejmowaną lub Emitentem a organami państwowymi. W szczególności z uwagi na transakcje Spółki Przejmowanej zawierane z Huanglong i na innowacyjny profil działalności Spółki Przejmowanej oparty w dużej mierze na wartościach niematerialnych i prawnych, sposób prowadzenia ksiąg Spółki Przejmowanej (a w konsekwencji – Emitenta) może być w przyszłości przedmiotem kontroli organów podatkowych pod kątem właściwego ich prowadzenia. Organy te stwierdzając uchybienia, są uprawnione do ustalania kwot zobowiązań, które muszą być następnie przez podmiot obowiązany uregulowane wraz z odsetkami.

Należy mieć też na uwadze, że – co do zasady – organy podatkowe mogą wszcząć postępowanie za okres do 5 (pięciu) lat wstecz. Nie można zatem wykluczyć ryzyka zakwestionowania transakcji dokonanych przez Spółkę Przejmowaną lub Emitenta w latach ubiegłych, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych Emitenta i tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na jego działalność i sytuację finansową po Połączeniu.

1.36. Ryzyko nieuczciwej konkurencji ze strony podmiotów trzecich, w tym ryzyko negatywnego PR

Istnieje możliwość podjęcia przez osoby trzecie (podmioty prowadzące działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki Przejmowanej lub Emitenta, ich byłych współpracowników / pracowników itd., działań polegających na: (i) rozpowszechnianiu nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji na temat Spółki Przejmowanej lub Emitenta lub ich działalności, mających na celu wyrządzenie Spółce Przejmowanej lub Emitentowi szkody lub przysporzenie korzyści rozpowszechniającemu takie informacje, (ii) podjęciu przez podmioty trzecie działań mających na celu naruszeniu tajemnicy Spółki Przejmowanej lub Emitenta, czy wprowadzeniu w błąd ich klientów przez nieprawdziwe lub wprowadzające w błąd oznaczenie przedsiębiorstwa / produktów, czy też (iii) rozpowszechnianie nieuczciwych lub zakazanych reklam. W przypadku zaistnienia tego typu działań Spółka Przejmowana lub Emitent będą dochodzić swoich praw z wykorzystaniem wszelkich dostępnych środków prawnych, w tym także na drodze postępowań sądowych. Postępowania sądowe są jednak długotrwałe, w związku z czym Emitent nie może dać gwarancji, że sąd przyzna rację jego twierdzeniom i argumentom (względnie – twierdzeniom i argumentom Spółki Przejmowanej). Ponadto nawet w przypadku korzystnego dla Emitenta (Spółki Przejmowanej) rozstrzygnięcia, nie można wykluczyć tego, że wpływ podjętych przez strony trzecie działań może mieć częściowo nieodwracalny charakter i negatywnie wpłynąć na dobre imię, wizerunek lub renomę Emitenta (Spółki Przejmowanej). To zaś w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Emitenta (Spółki Przejmowanej).

1.37. Ryzyko związane z celami strategicznymi Emitenta

Emitent po dokonaniu Połączenia zakłada rozwój sprzedaży i oferty produktów, nie wykluczając akwizycji innych podmiotów funkcjonujących w tym samym lub podobnym segmencie, co Spółka Przejmowana. Realizacja celów strategicznych Emitenta obarczona jest szeregiem zagrożeń, które mogą mieć negatywny wpływ na rozwój Emitenta. Istotnie z punktu

widzenia realizacji przyjętej strategii Emitenta będzie miało w szczególności, ale nie wyłącznie, działanie istniejących i powstanie konkurencyjnych rozwiązań w obszarze druku 3D oraz poziom popytu na tego rodzaju produkty i usługi.

Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki zewnętrzne, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność i realizację planów strategicznych oraz podejmuje działania i decyzje mające na celu ograniczenie tego ryzyka.

1.38. Ryzyko związane z najmem biura i magazynu

Emitent nie planuje inwestycji związanych z budową własnego obiektu biurowego lub magazynowego. Obecna działalność Emitenta jest na umowie najmu pomieszczeń biurowych oraz stacjonarnego magazynu.

W przypadku rozwiązania bądź nieprzedłużenia umowy najmu przez zarządcę wynajmowanego obiektu Zarząd Emitenta nie widzi zagrożenia dla kontynuowania prowadzonej działalności. Charakter i specyfika prowadzonej działalności nie jest bowiem uzależniona od takiego umiejscowienia siedziby Emitenta lub magazynu, których lokalizacja posiadałaby szczególnego rodzaju cechy, zwłaszcza po dokonaniu Połączenia.

1.39. Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne

Jednym z celów strategicznych Emitenta po Połączeniu będzie zdobywanie nowych, zagranicznych rynków w celu rozszerzenia swojego portfolio klientów, a tym samym zwiększenia dystrybucji drukarek 3D. Działania te będą realizowane w celu zwiększenia skali prowadzonej działalności oraz zwiększenia rozpoznawalności marki „Zortrax" wśród partnerów biznesowych, co ma przyczynić się do wzrostu wartości Spółki oraz zwiększenia wartości akcji będących w posiadaniu jej akcjonariuszy.

Należy rozważyć ryzyko niepowodzenia tego przedsięwzięcia, które może być spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem na oferowane produkty, błędnym rozpoznaniem potrzeb potencjalnych klientów, zmianami regulacji prawnych lub niespodziewanym pojawieniem się konkurencyjnej firmy. Wystąpienie zdarzeń opisanych w ramach tego czynnika ryzyka może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Emitenta, niższe wyniki lub utratę części zainwestowanych środków. Emitent stara się ograniczyć ten czynnik ryzyka przez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, potrzeb klientów i rzetelną ocenę szans rozwoju na rynkach zagranicznych. Ma to na celu wykluczenie ekspansji na rynki mniej chłonne.

1.40. Ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań obecnych lub byłych pracowników Emitenta oraz Spółki Przejmowanej lub osób trzecich

Prowadzenie działalności gospodarczej wiąże się z ryzykiem wynikającym z potencjalnych nieuczciwych lub innych niepożądanych zachowań wśród zatrudnionych pracowników (przyszłych, obecnych jak również byłych). Mogą oni świadomie lub nieświadomie działać na niekorzyść Emitenta.

W celu minimalizacji tego ryzyka Zarząd Spółki Przejmowanej bezpośrednio nadzoruje dobór kadry pracowniczej oraz współpracowników, a także monitoruje zachowania obecnych pracowników i współpracowników oraz wprowadza do umów z pracownikami i współpracownikami stosowne klauzule o zakazie konkurencji.

1.41. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

W wyniku rejestracji podwyższenia kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony z kwoty **348.500,00 PLN** (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty **11.542.250,00 PLN** (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę **11.193.750,00 PLN** (jedenaście milionów sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych), poprzez emisję **111.937.500** (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji serii B Corelens o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

W związku z powyższym dotychczasowi akcjonariusze Emitenta będą posiadać ok. 3,02 % akcji Emitenta po Połączeniu. Nie można wykluczyć, że po wprowadzeniu Nowych Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect dotychczasowi akcjonariusze Spółki Przejmowanej, którzy obejmą Nowe Akcje, będą chcieli sprzedać Nowe Akcje w ramach transakcji giełdowych, co może doprowadzić do spadku wartości akcji Emitenta.

Ponadto potencjalni inwestorzy, nabywający dotychczas wyemitowane akcje Emitenta, będące przedmiotem obrotu giełdowego, powinni mieć na uwadze, że obecna struktura akcjonariatu ogranicza możliwość realnego wpływania na decyzje Emitenta nowym inwestorom.

1.42. Ryzyko związane z pogorszeniem się wizerunku Emitenta

Wszelkie negatywne oceny związane z działalnością Emitenta oraz dotyczące świadczonych usług mogą pogorszyć wizerunek Emitenta i wpłynąć na utratę zaufania klientów. Jednocześnie

może to spowodować znaczący wzrost środków przeznaczanych na działania marketingowe w celu zniwelowania zaistniałej sytuacji. Pogorszenie reputacji Emitenta, poza utratą zaufania klientów, mogłoby również doprowadzić do rezygnacji ze współpracy części podmiotów kooperujących z Emitentem i rozpoczęcie korzystania z towarów oferowanych przez konkurencję, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta, w tym także jego percepcję przez inwestorów na rynku publicznym.

Emitent podejmuje wszelkie możliwe kroki w celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia zdarzeń, które mogłyby zostać wykorzystane przeciwko niemu. Emitent stara się zapewniać możliwie najlepszą jakość dostarczanych klientom towarów, dążąc do oferowania towarów wolnych od wad, aby negatywne sytuacje nie zaistniały. Taka polityka będzie kontynuowana po Połączeniu, w rezultacie zmiany przedmiotu działalności Emitenta. Nie można jednak wykluczyć, że wraz ze wzrastającą liczbą podmiotów konkurencyjnych, tzw. czarny PR nie zostanie wykorzystany przeciwko Emitentowi.

2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

2.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

W przypadku nabywania akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

2.2. Ryzyko związane z wahaniami kursu akcji i niską płynnością rynku

Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta. Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Ponadto kurs rynkowy akcji Emitenta może podlegać znaczącym wahaniom w związku z licznymi czynnikami, które nie są zależne od Emitenta. Mogą one zależeć od szeregu zmiennych, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów

wartościowych. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

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

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**") jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu („**ASO**"), może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi, Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO. 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 regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., 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 MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu: (i) na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym, (ii) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych – z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, (iii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (iv) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie, (v) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, (vi) 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 z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów tego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie: (i) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, b) w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania; (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona; (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów; (iv) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania. Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie 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 MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Artykuł 78 ust. 2 Ustawy o obrocie stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, 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 (dziesięć) 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 Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu. Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów. Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów. Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

2.4. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale „V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie" Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu

powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta, (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Zgodnie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu 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 ASO.

Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu 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 nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, 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 (pięćdziesiąt tysięcy złotych). Stosownie do § 17c ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

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

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje. Zgodnie z art. 10 ust. 4–5 Ustawy o ofercie, Emitent ma obowiązek dokonać wpisu do ewidencji akcji prowadzonej przez KNF, w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału akcji będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu. Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie, jeśli Emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 Ustawy o ofercie lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100 000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych: (i) w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15 000 000 EUR (piętnaście milionów euro) lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., (ii) w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2 500 000 EUR (dwa miliony pięćset tysięcy euro) lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz (iii) w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1 000 000 EUR (jeden milion euro), a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR. Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: (i) 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 (ii) nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł (jeden milion złotych), albo (iii) zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5 000 000 zł (pięć milionów złotych) albo kwoty

stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5 000 000 zł (pięć milionów złotych), albo zastosować obie sankcje łącznie. Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie 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 (dziesięć milionów trzysta sześćdziesiąt cztery tysiące złotych) lub kwoty stanowiącej równowartość 2 % całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł (dziesięć milionów trzysta sześćdziesiąt cztery tysiące złotych), albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF 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 Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

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, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł (dwa miliony siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset złotych). W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł (cztery miliony sto czterdzieści pięć tysięcy sześćset złotych).

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł (cztery miliony sto czterdzieści pięć tysięcy sześćset złotych) 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 (cztery miliony sto czterdzieści pięć tysięcy sześćset złotych). W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w tym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł (jeden milion złotych).

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku ewentualnie 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.

2.6. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania, określonych w załączniku nr 6b do Regulaminu ASO. Zgodnie z § 9 ust. 5 Organizator

Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu. W przypadku wskazanym powyżej Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11, 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.

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

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.

Jak wskazano w § 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.

2.7. Ryzyko związane z wstrzymaniem wprowadzenia instrumentów finansowych do obrotu w ASO

Na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes jego uczestników, Organizator ASO, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 (dziesięć) dni.

2.8. Ryzyko związane z obrotem instrumentami finansowymi Emitentami w ASO

Instrumenty finansowe Emitenta nie były przedmiotem notowań na rynku regulowanym. Akcje serii A dotychczas wyemitowane przez Emitenta są natomiast przedmiotem obrotu w ASO. Przedmiotem obrotu w ASO mają być również Akcje Serii B, emitowane na potrzeby Połączenia oraz po dopełnieniu przez Emitenta wymaganych formalności.

Tak jak to miało miejsce w odniesieniu do akcji serii A Emitenta, w stosunku do Akcji Serii B po ich wprowadzeniu do ASO nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność instrumentów finansowych Emitenta oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest o wiele niższa niż tych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także stwierdzić z wyprzedzeniem, w jaki sposób będzie się kształtować cena instrumentów finansowych Emitenta. W związku z powyższym mogą występować trudności w nabywaniu (zakupie) bądź sprzedaży dużej ilości

akcji Emitenta, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu albo znaczącego spadku wartości rynkowej akcji będących przedmiotem obrotu, a w skrajnych przypadkach – do braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży.

Należy zdawać sobie także sprawę z faktu, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż – jak wspomniano wyżej – są to instrumenty dużo mniej płynne, a emitenci w ASO są z reguły firmami mniejszymi lub znajdującymi się na wcześniejszym etapie rozwoju, co oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego. Emitenci notowani w ASO podlegają mniej rygorystycznym obowiązkom informacyjnym i sankcjom niż emitenci na rynku regulowanym.

Większość z powyższych czynników wpływających na ceny instrumentów finansowych jest niezależnych od Emitenta i podejmowanych przez niego działań. Przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim terminie jest niezwykle trudne oraz obarczone ryzykiem istotnego błędu.

3. Inne czynniki ryzyka

Wskazane wyżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętego katalogu, a jedynie wymiennie czynników ryzyka najistotniejszych w ocenie Emitenta. Nie jest wykluczone wystąpienie innych czynników ryzyka, typowych dla instrumentu finansowego, jakim są akcje oraz dla emitentów prowadzących działalność, której przedmiot zbliżony jest dla działalności Emitenta (w tym zwłaszcza prowadzonej w wyniku Połączenia).

3.1. Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na finansową efektywność przedsięwzięć realizowanych przez Emitenta.

3.2. Ryzyko epidemiologiczne

Mając na uwadze aktualne w dniu publikacji niniejszego Dokumentu warunki epidemiologiczne, trudny do przewidzenia rozwój sytuacji oraz konsekwencje tego stanu

Emitent nie może wykluczyć, że sytuacja epidemiologiczna związana z pandemią wirusa SARS-CoV-2 oraz choroby COVID-19 będą w przyszłości mogły mieć wpływ na działalność Emitenta, procedurę Połączenia i ewentualnego wprowadzenia Akcji Serii B do zorganizowanego obrotu.

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie.
W imieniu Emitenta działają:

1. Małgorzata Misiewicz – Prezes Zarządu
2. Łukasz Narożnik – Wiceprezes Zarządu.

OPIS TRANSAKCJI – INFORMACJE O POŁĄCZENIU I JEGO WPŁYWIE NA EMITENTA

1. Połączenie

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

W ramach Połączenia dojdzie do podwyższenia kapitału Spółki Przejmującej oraz wyemitowane zostaną dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej akcje emisji połączeniowej.

W ramach Emisji Połączeniowej, Spółka Przejmująca wyemituje dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej 111 937 500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) za cenę emisyjną w wysokości 1,34 PLN (jeden złoty trzydzieści cztery groszy) za jedną akcję Spółki Przejmującej emitowanej w ramach Emisji Połączeniowej.

Stosownie do art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych podstawę Połączenia stanowić będą uchwały Walnego Zgromadzania każdej z łączących się Spółek.

Emisja Połączeniowa zostanie przeprowadzona w formie oferty publicznej, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Prospektowego.

Stosownie do brzmienia artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Prospektowego w związku z ofertą publiczną Akcji Emisji Połączeniowej, przeprowadzenie Emisji Połączeniowej nie wymaga sporządzenia ani zatwierdzenia prospektu.

W związku z treścią artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 38 ust. 2 w zw. z art. 37b Ustawy o ofercie Spółka Przejmująca udostępni dokument, o którym mowa w art. 37b Ustawy o ofercie, w terminie nie krótszym niż 6 (sześć) dni roboczych przed planowanym dniem powzięcia pierwszej z uchwał o połączeniu spółek przez właściwy organ, którejkolwiek ze spółek biorących udział w Połączeniu stosownie do postanowień art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem: http://corelens.pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny/. Akcje Emisji Połączeniowej będą miały formę zdematerializowaną w rozumieniu art. 5 Ustawy o obrocie.

W związku z Połączeniem dojdzie do zmiany treści § 6 Statutu Spółki Przejmującej w zakresie, w jakim określa on wysokości kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, zgodnie z ustalonym parytetem.

Połączenie nastąpi z dniem rejestracji Połączenia, to jest z dniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Akcje, które Spółka Przejmująca wyda dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem w trybie kreślonym w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, nie będą miały formy dokumentu. Zostaną wydane jako zdematerializowane papiery wartościowe poprzez zapisanie ich na rachunkach papierów wartościowych dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej. Zgodnie z art. 7 ust. 1 Ustawy o obrocie prawa z tych akcji powstaną wraz z ich zapisaniem na rachunkach papierów wartościowych.

Na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Corelens S.A. z dnia 30 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki Przejmującej zostanie upoważniony do podjęcia odpowiednich czynności faktycznych i prawnych w celu zarejestrowania w KDPW i wprowadzenia do obrotu w ASO NewConnect Akcji Połączeniowych (Skcji Serii B), tj. akcji wydawanych akcjonariuszom Spółki Przejmowanej. W tym celu Zarząd Spółki Przejmującej złoży w szczególności odpowiednie wnioski i zawrze stosowne umowy, które będą miały na celu wprowadzenie zdematerializowanych Akcji Połączeniowych do obrotu.

Zasady oraz procedury związane z rejestrowaniem akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych określa Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. Rejestrowanie papierów wartościowych w KDPW następuje na podstawie umowy z emitentem. Spółka Przejmująca zamierza złożyć oświadczenie o zamiarze zawarcia tej umowy w formie wniosku skierowanego do KDPW (§65 Regulaminu KDPW), wraz z odpowiednimi załącznikami, o których mowa w §66 Regulaminu KDPW. W szczególności intencją Spółki Przejmującej jest wskazanie we wniosku o rejestrację akcji w depozycie oraz w liście księgowym dla Akcji Połączeniowych (Akcji Serii B), aby były one rejestrowane pod tym samym kodem ISIN (tj. PLCRLNS00018) co dotychczas wprowadzone do obrotu akcje serii A Spółki Przejmującej ze względu na tożsamość praw wynikających z akcji obu serii. Po otrzymaniu wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych w depozycie KDPW niezwłocznie przystępuje do jego rozpatrzenia. W przypadku, gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty wymagają uzupełnienia lub poprawienia, KDPW w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia jego otrzymania przygotowuje informację określającą zakres wymaganych zmian lub uzupełnień i niezwłocznie przesyła tę informację wnioskodawcy. W informacji tej KDPW wskazuje także termin, w którym wnioskodawca powinien dostarczyć poprawione lub dodatkowe dokumenty. Akcje Połączeniowe zostaną zarejestrowane w KDPW w sposób warunkowy, tzn. pod warunkiem wprowadzenia ich do obrotu w ASO NewConnect. W praktyce oznacza to, że pojawią się na rachunkach papierów wartościowych należących do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w dniu pierwszego dnia notowań tych akcji, który zostanie wskazany przez Emitenta we wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu.

Szczegółowe wymagania dotyczące akcji wprowadzanych do ASO oraz wymogi w stosunku do ich emitenta określa §3 Regulaminu ASO. Należy do nich w szczególności opublikowanie odpowiedniego dokumentu informacyjnego określonego przepisami Regulaminu ASO. Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w ASO następuje na wniosek emitenta (§4 Regulaminu ASO). Zgodnie z §5 Regulaminu ASO GPW obowiązana jest podjąć uchwałę o wprowadzeniu albo o odmowie wprowadzenia instrumentów finansowych do obrotu w ASO w terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od dnia złożenia wniosku. W przypadku gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty są niekompletne lub konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do podjęcia tej uchwały rozpoczyna się od dnia uzupełnienia wniosku lub przekazania wymaganych informacji, oświadczeń lub dokumentów.

GPW może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia akcji do obrotu w ASO w przypadku gdy:

1) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w regulaminie ASO;
2) uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników;
3) lub uzna, że dokument informacyjny w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w regulaminie.

W terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od daty przekazania kopii uchwały o odmowie wprowadzenia akcji do obrotu, emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. W przypadku odmowy wprowadzenia ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy – nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o odmowie.

2. Wpływ Połączenia na Emitenta

Emitent prowadzi działalność w obszarze dystrybucji soczewek wewnątrzgałkowych stosowanych w leczeniu chorób narządu wzroku oraz w obszarze dystrybucji innych produktów medycznych. Dzięki wieloletniej działalności jest rozpoznawalnym partnerem handlowym wielu ośrodków ochrony zdrowia w Polsce. Ze względu na niepełne wykorzystanie potencjału rozwoju w przeszłości, Emitent doświadczał stopniowego pogarszania wyników finansowych. Dalszy spadek przychodów mógłby doprowadzić do braku możliwości obsługi zobowiązań i samofinansowania się. W związku z pilną koniecznością poprawy sytuacji Emitenta, Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o zmianach

w składzie Rady Nadzorczej. W wyniku tych zmian, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o zmianach w składzie Zarządu. W wyniku realizowanego przeglądu opcji strategicznych, o którym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 17/2020 z dnia 2 września 2020 r., zidentyfikowano możliwość połączenia z podmiotem prowadzącym działalność w dynamicznie rozwijającej się branży nowych technologii i zainteresowanym ekspansją w obszarze dystrybucji urządzeń i materiałów na rynku medycznym. Widoczne synergie poskutkowały podpisaniem listu intencyjnego w sprawie połączenia, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 20/2020 z 8 września 2020 r., a następnie podpisaniem Umowy Inwestycyjnej ze Spółką Przejmowaną, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 27/2020 z 28 września 2020 r. Podpisanie umowy inwestycyjnej było wstępem do zacieśnienia współpracy ze Spółką Przejmowaną.

Dzięki planowanemu połączeniu ze Spółką Przejmowaną, a w szczególności dzięki wsparciu doświadczonych menedżerów tej spółki, Emitent zyskał możliwość kontynuacji działalności w swoim dotychczasowym obszarze. O podjęciu decyzji o kontynuacji działalności w zakresie dystrybucji produktów medycznych Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2021 z 4 stycznia 2021 r.
Połączenie skutkować będzie znaczącym rozszerzeniem oferty dystrybuowanych produktów medycznych – w tym o produkty marki Zortrax – oraz rozszerzeniem zasięgu geograficznego.
Ponadto, dzięki połączeniu Emitent znacząco rozszerzy przedmiot działalności, ze względu na skalę i charakter działalności spółki Spółki Przejmowanej, która jest polskim dostawcą kompleksowych rozwiązań w obszarze druku 3D. Spółka Przejmowana jest jednym z czołowych producentów drukarek 3D typu desktop. W swojej ofercie posiada pięć autorskich Drukarek 3D: Zortrax M200 Plus, Zortrax M300 Plus, Zortrax M300 Dual z serii M oraz Zortrax Inventure, a także urządzenie klasy przemysłowej Zortrax Endureal. Ponadto na ofertę Spółki Przejmowanej składają się: Oprogramowanie Z-SUITE, dedykowane materiały Do Druku 3D oraz urządzenia peryferyjne oraz unikalne urządzenie do obróbki wydruków 3D – Zortrax Apoller.

W wyniku Połączenia Emitent kilkunastokrotnie zwiększy skalę działania oraz zyska wykwalifikowane kadry z obszaru zarządzania, finansów, marketingu, sprzedaży, logistyki, produkcji oraz z obszaru badań i rozwoju. Ponadto zyska sieć dystrybucji składającą się z 70 partnerów handlowych, obejmującą swoim zasięgiem 6 kontynentów. Co więcej, w wyniku połączenia Emitent stanie się właścicielem istotnych aktywów niematerialnych i prawnych. Od 2014 r. Spółka Przejmowana zgłosiła 15 wynalazków do ochrony w Urzędzie Patentowym RP i uzyskała 12 patentów na wynalazki. Od 2014 r Spółka Przejmowana zgłosiła 9 wynalazków do ochrony

w Europejskim Urzędzie Patentowym (EUIPO) i Światowym Urzędzie Patentowym (WIPO). Uzyskano ochronę na 2 patenty, 4 postępowania są w toku.
Ponadto, Spółka Przejmowana posiada 28 znaków towarowych słowno-graficznych zarejestrowanych w Polsce, 12 znaków towarowych słowno-graficznych chronionych zagranicą, a także 3 znaki słowne objęte ochroną w Polsce i 4 znaki słowne zarejestrowane zagranicą.
W 2018 r. Spółka Przejmowana zgłosiła i uzyskała ochronę dwóch wzorów przemysłowych, które są chronione na terytorium Unii Europejskiej, Turcji, Szwajcarii, Stanów Zjednoczonych, Chin i Hongkongu.

Co warte zaznaczenia, w wyniku przejęcia (Połączenia) doskonale zorganizowanego podmiotu o silnym zapleczu badawczo-rozwojowym i sprawdzonym modelu biznesowym, Emitent zyskuje możliwość bycia beneficjentem dynamicznego wzrostu w obszarze nowych technologii, dzięki pozycji, jaką w swojej branży posiada Spółka Przejmowana.

DANE O EMISJI

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

   Informacje o emitowanych papierach wartościowych

   W związku z planowanym Połączeniem Emitent wyemituje 111 937 500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B Corelens S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od B 000000001 do B 111937500. Akcje nie będą uprzywilejowane. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w przedmiocie Połączenia oraz emisji akcji serii B zostało zwołane na dzień 30.04.2021 r., raportami bieżącymi: ESPI nr 8/2021 z dnia 29.03.2021 r. oraz EBI nr 8/2021 z dnia 29.03.2021 r. Wraz z ogłoszeniem o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Emitent przekazał do wiadomości publicznej projekty Uchwał.

   Zarząd Emitenta będzie ubiegał się o dematerializację Akcji Serii B oraz o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, na rynku NewConnect.
   Zarząd Emitenta nie wyklucza objęcia Akcji Serii B jednym lub wieloma wnioskami o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w ASO.

Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Planowana emisja Akcji Serii B nie przewiduje żadnego uprzywilejowania Akcji Serii B.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta poza ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa powszechnego. Nie jest planowane po Połączeniu wprowadzenie takich ograniczeń.

Opis ograniczeń związanych z akcjami Emitenta wynikających z obowiązujących przepisów prawa powszechnego zawarto w części zatytułowanej „ISTOTNE PRZEPISY – OGRANICZENIA USTAWOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA, PODSTAWOWE PRZEPISY DODATKOWE" niniejszego Dokumentu.

Obowiązek świadczeń dodatkowych

Z posiadaniem żadnej z Akcji Serii B nie jest (nie będzie) związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Emitenta ani innych osób.

2. Cel emisji

Celem emisji Akcji Serii B jest realizacja Połączenia oraz wydanie Akcji Serii B uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej.

3. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

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

Organem uprawnionym do pojęcia decyzji o emisji akcji przez Emitenta, która nieodłącznie związana jest z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki akcyjnej jest – zgodnie z art. 431 § 1 Kodeksu spółek handlowych – walne zgromadzenie Emitenta.

Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych w drodze oferty publicznej, z przytoczeniem jej treści

W porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zwołanego na dzień 30 kwietnia 2021 r. Zarząd Emitenta przedstawił uchwały w przedmiocie Połączenia oraz emisji Akcji Serii B. Projekt uchwał w przedmiocie Połączenia oraz emisji Akcji Serii B zostały podane przez Emitenta do publicznej wiadomości w dniu 29.03.2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 8/2021 oraz raportem bieżącym EBI nr 8/2021 a także na stronie internetowej Emitenta pod adresem http://corelens.pl/dla-inwestorow/walne-zgromadzenie-akcjonariuszy/ oraz przez Zortrax S.A. – w dniu 08.04.2021 r. w MSiG nr 67/2021 oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej https://zortrax.com/pl/investor-relations/walne-zgromadzenia/.

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

Akcje Serii B zostaną w ramach Połączenia przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., stosownie do określonego w Planie Połączenia parytetu wymiany akcji wynikającego ze stanu posiadania przez nich akcji Spółki Przejmowanej w dniu Połączenia, stosownie do art. 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikało z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Dzień, według którego określony zostanie krąg akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania Akcji Emisji Połączeniowej, zostanie określony przez Zarząd Emitenta.

W związku z faktem, że emisja Akcji Serii B będzie dokonywana w ramach Połączenia z przeznaczeniem dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, planowane jest wyłączenie w całości prawa poboru Akcji Serii B dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta.

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

Przewiduje się, że Akcje Serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku Emitent, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020, to jest od dnia 1 stycznia 2020 r.

6. 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

Akcje Serii B nie będą uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, tj. co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta.

Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Emitenta oraz w innych przepisach prawa. Prawa i obowiązki dotyczące akcji Emitenta są określone w Kodeksie spółek handlowych, Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie i innych przepisach prawa powszechnego. Najważniejsze uprawnienia związane z akcjami Emitenta opisane są w części zatytułowanej „PODSTAWOWE PRAWA ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA" niniejszego Dokumentu.

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

Emitent nie przyjął polityki dywidendowej. O wypłacie dywidendy oraz jej warunkach decyduje każdorazowo walne zgromadzenie Emitenta.

8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi

Z uwagi 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. Opis podstawowych zasad opodatkowania zamieszczony został w części zatytułowanej „ISTOTNE PRZEPISY – OGRANICZENIA USTAWOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA, PODSTAWOWE PRZEPISY DODATKOWE" niniejszego Dokumentu.

9. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

Akcje Serii B zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., stosownie do określonego w Planie Połączenia parytetu wymiany akcji wynikającego ze stanu posiadania przez nich akcji

Spółki Przejmowanej w dniu połączenia stosownie do brzmienia art. 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikało z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Dzień, według którego określony zostanie krąg akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania Akcji Emisji Połączeniowej, zostanie określony przez Zarząd Emitenta, na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Emitent informuje, że uprawnieni akcjonariusze Spółki Przejmowanej nie będą zobowiązani do dokonywania żadnych czynności w ramach emisji Akcji Serii B. Akcje Serii B zostaną zapisane na ich rachunkach papierów wartościowych po rejestracji Połączenia w KRS oraz po przeprowadzeniu stosownych procedur przed KDPW.

10. Informacja o zamiarze ubiegania się przez Emitenta o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu zorganizowanego

Emitent jako spółka publiczna, której wszystkie dotychczasowe akcje uczestniczą w obrocie zorganizowanym, tj. w ASO, na rynku NewConnect, po dokonaniu Połączenia zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu na rynku NewConnect.

Emitent dołoży należytej staranności w zakresie przeprowadzenia niezbędnych procedur związanych z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu na rynku NewConnect.

Emitent nie określa dat, w których będzie podejmował działania mające na celu wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w ASO.

11. Wskazanie przypadków, w których emisja Akcji Serii B może nie dojść do skutku

Emisja Akcji Serii B nie dojdzie do skutku w przypadkach określonych prawem w szczególności w przypadku, gdy:

(i) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B, lub

(ii) Walne Zgromadzenia Łączących się Spółek nie podejmą wymaganych prawem uchwał.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B zostanie złożony do sądu rejestrowego Emitenta niezwłocznie po podjęciu przez walne zgromadzenia Łączących się Spółek wymaganych prawem uchwał oraz po skompletowaniu niezbędnej dokumentacji.

Po podjęciu przez walne zgromadzenia Łączących się Spółek uchwał w przedmiocie Połączenia Emitent może zawiesić lub odwołać procedurę rejestracji Połączenia oraz Akcji Serii B w sytuacjach nadzwyczajnych, niezależnych od Emitenta, w tym gdy ich przeprowadzenie mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta, Spółki Przejmowanej lub ich akcjonariuszy.

DANE O EMITENCIE I SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

1. Podstawowe dane o Emitencie oraz Spółce Przejmowanej

Emitent:

Nazwa spółki i forma prawna: Corelens Spółka Akcyjna

Nazwa skrócona: Corelens S.A.

Siedziba i adres: ul. Modlińska nr 190, 03-119 Warszawa

Kraj siedziby: Polska

Numer telefonu: +48 22 350 74 51

Strona internetowa: www.corelens.pl

Adres poczty elektronicznej: biuro@corelens.pl

KRS: 0000499608

REGON: 146496404

NIP: 5242756595

Czas trwania Spółki Przejmującej: nieoznaczony

Spółka Przejmowana:

Nazwa spółki i forma prawna: Zortrax Spółka Akcyjna

Nazwa skrócona: Zortrax S.A.

Siedziba i adres: ul. Lubelska nr 34, 10-409 Olsztyn

Kraj siedziby: Polska

Numer telefonu: +89 532 759 277

Strona internetowa: www.zortrax.pl; www.zortrax.com

Adres poczty elektronicznej: ir@zortrax.com

KRS: 0000564079

REGON: 281551179

NIP: 7393864289

Czas trwania Spółki Przejmowanej: nieoznaczony

2. Opis historii Emitenta

Spółka Przejmująca została zarejestrowana jako Corelens spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 stycznia 2013 r. Na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników Corelens sp. z o.o. z dnia 17 lutego 2014 r. nastąpiło przekształcenie Corelens Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Corelens Spółka Akcyjna. Podmiot został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 28 lutego 2014 r., pod numerem KRS: 0000499608. Założycielami Spółki Przejmującej byli wspólnicy spółki Corelens spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisani do księgi udziałów w dniu podjęcia uchwały o przekształceniu w spółkę akcyjną.

Emitent prowadzi dystrybucję specjalistycznych rozwiązań dedykowanych branży okulistycznej do publicznych i prywatnych ośrodków medycznych na terenie całego kraju. Celem Spółki Przejmującej jest dostarczanie pacjentom najlepszych produktów oraz budowanie najwyższych standardów obsługi ośrodków okulistycznych, w tym zajmujących się leczeniem zaćmy .

Podstawą oferty Emitenta są soczewki wewnątrzgałkowe stosowane w chirurgii zaćmy. W 2013 r. Emitent uzyskał wyłączność na sprzedaż w Polsce soczewek wewnątrzgałkowych marki HOYA (japońskiego lidera branży okulistycznej), jak również ekonomicznej linii soczewek produkowanych przez amerykańską firmę RAFI SYSTEMS. Współpraca z marką HOYA zakończyła się w 2019 r., natomiast wyłączność na produkty RAFI SYSTEMS obejmująca Polskę, Ukrainę, Litwę, Łotwę oraz Estonię zakontraktowana jest do czerwca 2021 r. i planowana jest jej kontynuacja.

Spółka Przejmująca działa na terenie całego kraju, realizując sprzedaż poprzez zespół specjalistów o wieloletnim doświadczeniu.

3. Opis historii Spółki Przejmowanej

Spółka została zarejestrowana jako Zortrax spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie, przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 grudnia 2013 r. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Zortrax sp. z o.o. z dnia 15 czerwca 2015 r. nastąpiło przekształcenie Zortrax Spółka

z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Zortrax Spółka Akcyjna. Podmiot został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 25 czerwca 2015 r., pod numerem KRS: 0000564079. Założycielami Spółki byli wspólnicy spółki Zortrax spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisani do księgi udziałów w dniu podjęcia uchwały o przekształceniu w spółkę akcyjną.

Spółka Przejmowana jest polskim dostawcą kompleksowych rozwiązań w obszarze druku 3D oraz jednym z czołowych producentów drukarek 3D typu desktop. Spółka Przejmowana posiada w swojej ofercie autorskie drukarki 3D, materiały do druku 3D oraz urządzenia peryferyjne.

Spółka Przejmowana działa na rynkach na całym świecie sprzedając swoje produkty m.in. w największych krajach europejskich oraz na rynkach azjatyckich, a także w Ameryce Północnej i Ameryce Południowej. Swoje produkty kieruje przede wszystkim do klientów biznesowych, natomiast drukarki 3D Zortrax są również wybierane przez klientów indywidualnych.

Przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej jest: (i) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych, (ii) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, (iii) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów, (iv) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń, (v) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów, (vi) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, (vii) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, (viii) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, (ix) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, (x) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych, (xi) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania, (xi) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, (xii) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, (xiii) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, (xiv) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (xv) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej jest produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z).

4. Określenie rodzajów kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego oraz postanowieniami Statutu Emitenta na kapitały własne składają się:

a) kapitał zakładowy;
b) kapitał zapasowy;
c) inne kapitały rezerwowe oraz fundusze rezerwowe i celowe, zgodnie z wymogami prawa i potrzebami Emitenta.

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu wynosi 348.500 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 3.485.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami § 19 Statutu Spółki Przejmującej, Emitent tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8 % zysku za dany rok obrotowy oraz nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie Emitenta może ponadto tworzyć i likwidować także inne kapitały rezerwowe oraz fundusze rezerwowe i celowe, zgodnie z wymogami prawa i potrzebami Emitenta.

5. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego Emitenta oraz Spółki Przejmowanej

Kapitał zakładowy Emitenta oraz kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej zostały opłacone w całości.

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

Nie dotyczy.

7. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu Emitenta i Spółki Przejmowanej do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego

Emitent nie posiada kapitału docelowego, przyznane w Statucie upoważnienie do emisji 1 500 00 akcji wygasło. Wysokość kapitału docelowego Spółki Przejmowanej wynosi 1 000 000 zł (1 000 000 akcji).

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

Akcje wyemitowane przez Emitenta są notowane na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Papierom wartościowym wyemitowanym przez Emitenta nie został przyznany rating.

10. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta oraz Spółki Przejmowanej za 2020 rok

Nie dotyczy.

11. Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz Spółki Przejmowanej postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Ani wobec Emitenta, ani wobec Spółki Przejmowanej nie wszczęto tego rodzaju postępowań.

12. Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz Spółki Przejmowanej postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta oraz Spółki Przejmowanej

Ani wobec Emitenta, ani wobec Spółki Przejmowanej nie wszczęto tego rodzaju postępowań.

13. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta oraz Spółki Przejmowanej, a które to postępowania mogły mieć lub miały

w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz Spółki Przejmowanej

Ani wobec Emitenta, ani wobec Spółki Przejmowanej nie wszczęto tego rodzaju postępowań.

14. Zobowiązania Emitenta oraz Spółki Przejmowanej istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności kształtowaniem się ich sytuacji ekonomicznej i finansowej

Zobowiązania finansowe Spółki Przejmowanej na dzień 31 grudnia 2020:

wymagalne do 1 roku:

kredyty bankowe: 2 802 643,42 PLN

zobowiązania z tytułu obligacji: 3 191 225,61 PLN

wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat:

subwencja Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR): 2 439 633 PLN

15. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Pan Mariusz Babula – Wiceprezes Zarządu Spółki Przejmowanej jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 310.000 akcji Emitenta, uprawniających do wykonywania 310.000 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 8,9% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 8,9% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Pan Przemysław Krzemieniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Przejmowanej jest akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 190.000 akcji Emitenta, uprawniających do wykonywania 190.000 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 5,45 % kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 5,45 % głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Pani Małgorzata Misiewicz – Prezes Zarządu Emitenta jest Prokurentem Spółki Przejmowanej, w której pełni funkcję Dyrektora Biura Zarządu.

Pan Łukasz Narożnik – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest współpracownikiem Spółki Przejmowanej (na zasadzie B2B).

Pani Dorota Borowska – Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest Dyrektorem Finansowym Spółki Przejmowanej.

Pan Aleksander Baryś – Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Spółki Przejmowanej.

16. Podstawowe informacje o działalności gospodarczej Emitenta oraz Spółki Przejmowanej

Emitent:

Corelens S.A. prowadzi dystrybucję specjalistycznych rozwiązań dedykowanych branży okulistycznej do publicznych i prywatnych ośrodków medycznych na terenie całego kraju. Celem Spółki Przejmującej jest dostarczanie pacjentom najlepszych produktów oraz budowanie najwyższych standardów obsługi ośrodków okulistycznych, w tym zajmujących się leczeniem zaćmy .

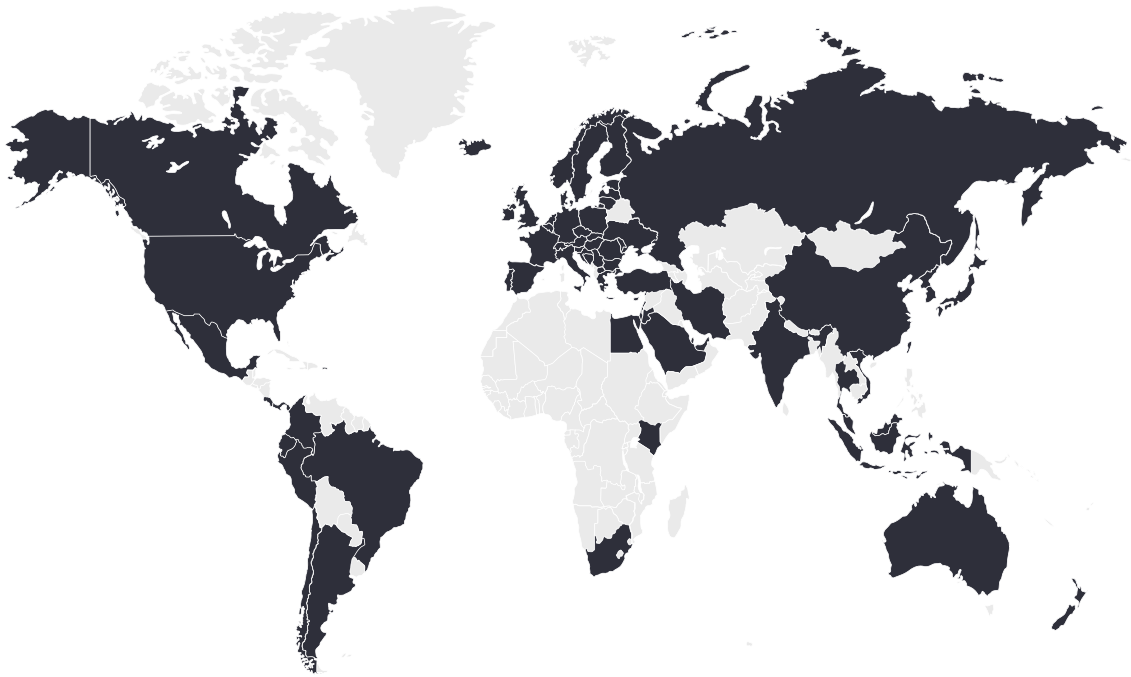
Spółka Przejmowana:

Zortrax S.A. jest polskim dostawcą kompleksowych rozwiązań w obszarze druku 3D. W 2020 roku Spółka Przejmowana sprzedała swoje produkty do 75 krajów za pośrednictwem globalnej sieci dystrybutorów oraz bezpośrednio poprzez prowadzony sklep internetowy. W swojej historii Spółka przejmowana sprzedała ponad 30 tysiecy urządzeń. Spółka Przejmowana zatrudnia ok 100 specjalistów w działach badań i rozwoju, finansów i księgowości, IT, sprzedaży, marketingu, produkcji, kontroli jakości, serwisu i obsługi technicznej oraz w logistyce.

Spółka Przejmowana działa na rynkach na całym świecie sprzedając swoje produkty m.in. w największych krajach europejskich oraz w USA i Kanadzie, a także na rynkach azjatyckich i w Ameryce Południowej. Obecnie Spółka Przejmowana oferuje swoje produkty poprzez sieć ponad 80 partnerów działających w 90 krajach świata na sześciu kontynentach.

Spółka Przejmowana kieruje swoje produkty przede wszystkim do klientów biznesowych, ale ze względu na łatwość użytkowania, przystępność finansową oraz unikalny design, Drukarki 3D Zortrax są również wybierane przez klientów indywidualnych. Ideą działalności Zortrax jest

stosowanie nowatorskich rozwiązań i wysokiej jakości materiałów zapewniających wysoką jakość i precyzję druku, a jednocześnie umożliwiających drukowanie profesjonalistom, półprofesjonalistom (Prosumerom) oraz osobom nie posiadającym specjalistycznej wiedzy i umiejętności z zakresu druku 3D.



Spółka Przejmowana jest jednym z czołowych producentów drukarek 3D typu desktop. Spółka Przejmowana w swojej ofercie posiada pięć autorskich Drukarek 3D: Zortrax M200 Plus, Zortrax M300 Plus, Zortrax M300 Dual z serii M oraz Zortrax Inventure.

a) Zortrax M Series

M Series Plus

Charakterystyka urządzeń M Series Plus:

- Unowocześnione wersje flagowego M200 i M300.
- Łączność WiFi / Ethernet.
- Możliwość budowania farm druku za pomocą Z-SUITE.
- Ekran dotykowy.
- Wbudowana kamera do podglądu bieżącego stanu druku.
- Dedykowane akcesoria do zamknięcia drukarki (panele boczne i HEPA Cover) stosowane w celu utrzymania stałej temperatury i filtrowania oparów.
- System wykrywania zużycia materiału.
- Perforowana platforma ułatwiająca drukowanie dużych modeli.
- Szeroka gama materiałów.

b) Zortrax Inventure

Inventure

Podstawowe cechy drukarki Zortrax Inventure:

- Dwugłowicowa drukarka 3D drukująca z dwóch materiałów: bazowego i podporowego.
- Przeznaczona do zaawansowanych, inżynierskich zastosowań.
- Materiały w kartridżach (system wykrywania rodzaju i poziomu zużycia materiału).
- Dedykowana stacja DSS przeznaczona do usuwania materiału podporowego z wydruków.
- Szybko rozpuszczający się materiał podporowy Z-SUPPORT Premium.
- Przeznaczona do drukowania modeli o skomplikowanej geometrii, ruchomych mechanizmów, zaawansowanych części mechanicznych.

c) Zortrax Inkspire.

Inkspire

Podstawowe cechy drukarki Zortrax Inkspire:

- Pierwsza drukarka fotopolimerowa w ofercie, pracująca w efektywnej technologii UV LCD.
- Dzięki technologii naświetlania całych warstw fotoplimerów może pracować znacznie szybciej niż tradycyjne drukarki SLA, a jednocześnie przy wyższej rozdzielczości niż drukarki DLP.

- Dedykowane 4 materiały fotopolimerowe do różnych zastosowań i perspektywa dalszego rozwoju oferty.
- Szeroka gama zastosowań wśród profesjonalistów, projektantów i freelancerów: inżynieria, stomatologia, elektronika, produkty konsumenckie, jubilerstwo, figurki kolekcjonerskie.

d) Zortrax Endureal

W ofercie a także urządzenie klasy przemysłowej Zortrax Endureal. Drukarkę cechuje zaawansowane zarządzanie temperaturami, które umożliwia pracę z polimerami o wysokiej wytrzymałości. Technologia LPD Plus w drukarce Zortrax Endureal pozwala na ścisłe kontrolowanie temperatury filamentu na każdym etapie jego przetwarzania i uzyskanie w ten sposób najlepszych możliwych właściwości mechanicznych materiału

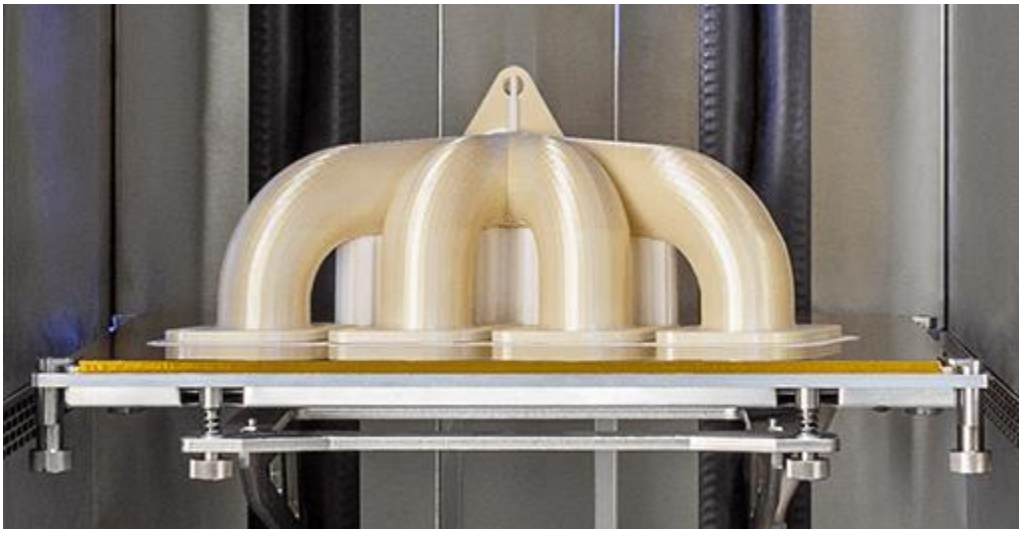
Zortrax Endureal posiada ponad 30 wbudowanych czujników, które działają w czasie rzeczywistym, aby zapewnić nieprzerwane działanie w wymagających zastosowaniach produkcyjnych i rozwoju zaawansowanych technologicznie produktów:

- Czujniki temperatury zapobiegają przegrzewaniu się kluczowych komponentów.

- Czujniki pojemnościowe sprawdzają pozycjonowanie dysz względem platformy roboczej, by ułatwić kalibrację.
- Czujniki optyczne zapewniają precyzyjne pozycjonowanie ekstrudera we wszystkich osiach.
- Czujniki pracy wentylatorów wykrywają niesprawność lub odłączenie wentylatora, by zapewnić odpowiednie chłodzenie.
- Czujniki ekstrudera sprawdzają, czy ekstruder jest podłączony i sprawny, by zapewnić nieprzerwaną pracę.

Blackout Response System

W przypadku wykrycia przerwy w zasilaniu, Endureal wykorzystuje energię przechowywaną we wbudowanych kondensatorach do zapisania dokładnej pozycji głowicy drukującej. Dzięki temu druk może być wznowiony od tego samego punktu, gdy zasilanie zostanie przywrócone.



Monitorowanie postępu druku

Postęp druku może być monitorowany zdalnie dzięki odpornej na wysokie temperatury kamerze zainstalowanej w głównej komorze drukarki. Kamera zapewnia transmisję obrazu z komory i jest przystosowana do pracy w wymagających warunkach.

Zaawansowane czujniki filamentów

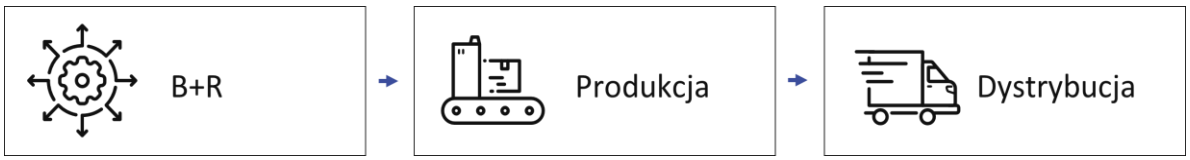
Odrębne czujniki odpowiadają za wykrywanie zacięcia, wyczerpania lub niedoboru filamentu. Ilość dostępnego materiału jest na bieżąco sprawdzana za pomocą systemu pomiaru wagi załadowanych szpul z filamentami.

Zamknięta komora filamentów

Zamknięta komora filamentów zapewnia optymalne warunki do przechowywania szpul. Jest wyposażona w pochłaniacz wilgoci, który obniża wilgotność do poziomu odpowiedniego dla silnie higroskopijnych materiałów.

Ponadto na ofertę Spółki Przejmowanej składają się: Oprogramowanie Z-SUITE, dedykowane materiały Do Druku 3D oraz urządzenia peryferyjne oraz unikalne urządzenie do obróbki wydruków 3D – Zortrax Apoller.

Spółka Przejmowana dysponuje kompletnym łańcuchem wartości:



• Zortrax dysponuje doświadczoną i wysoko wyspecjalizowaną kadrą badawczo-rozwojową, która ma strategiczne znaczenie dla rozwoju organizacji. Celem pracy tego działu jest poszerzanie oferty i zwiększanie jakości produktów. • Dzięki zespołowi B+R Zortrax ma obecnie w ofercie siedem urządzeń i ponad 20 różnych materiałów do druku.	• Zortrax zdywersyfikowaną bazą dostawców komponentów oraz produkcją. • Końcowy montaż i kontrola jakości jest zlokalizowana w Polsce w siedzibie firmy. • Wstępny montaż części urządzeń ma miejsce w Polsce, wstępny montaż pozostałych jest zlokalizowany u sprawdzonego partnera w Azji • Każdy produkt Zortraksu przechodzi restrykcyjną kontrolę jakości, zarówno na etapie wdrożenia, jak i seryjnej produkcji.	• Produkty Zortraksu sprzedawane są w 75 krajach, za pośrednictwem rozbudowanej sieci resellerów. • Zortrax zapewnia pozytywne doświadczenie na każdym etapie styczności klienta z marką – od momentu decyzji zakupowej, aż po dostawę produktów, wsparcie techniczne, serwis i aktualizacje oprogramowania oraz rozwój dodatków, takich jak materiały czy akcesoria.

	Zintegrowany ekosystem urządzeń, materiałów i oprogramowania gwarantuje powtarzalną jakość wydruków u klienta.	

17. Informacje na temat osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta oraz Spółki Przejmowanej

Emitent:

Małgorzata Misiewicz – Prezes Zarządu
Łukasz Narożnik – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Supeł – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksander Mikołaj Baryś – Członek Rady Nadzorczej
Dorota Borowska – Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Niedziółka – Członek Rady Nadzorczej
Anna Rybczyńska – Członek Rady Nadzorczej
Kadencja członków Zarządu Emitenta jest wspólna i zakończy się 24 sierpnia 2023 r.

Kadencja członków Rady Nadzorczej Emitenta jest wspólna i zakończy się 24 sierpnia 2023 r.

Informacje o członkach organów Emitenta zostały przez Emitenta przekazane raportami bieżącymi i są dostępne na stronie internetowej Emitenta.

Spółka Przejmowana:

Rafał Tomasiak – Prezes Zarządu
Mariusz Babula – Wiceprezes Zarządu

Przemysław Jan Krzemieniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksander Mikołaj Baryś – Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Adam Jędrzejowski – Członek Rady Nadzorczej
Sergiusz Michał Kielian – Członek Rady Nadzorczej

Kadencja członków organów Spółki Przejmowanej i ich mandaty wygasną z dniem rejestracji Połączenia.

18. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Henryk Brunengraber	A	1 229 800	35,29%	1 229 800	35,29%
Paweł Ostaszewski	A	453 000	12,99%	453 000	12,99%
Mariusz Babula	A	310 000	8,90%	310 000	8,90%
Przemysław Krzemieniecki	A	190 000	5,45%	190 000	5,45%
Pozostali	A	1 302 200	37,37%	1 302 200	37,37%
RAZEM	**A**	**3 485 000**	**100,00%**	**3 485 000**	**100,00%**

PODSTAWOWE PRAWA ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA

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 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta 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 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia określa także dzień wypłaty dywidendy.

Jeżeli w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określono dnia dywidendy, zgodnie z art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych dniem tym jest dzień przypadający 5 (pięć) dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. W kwestii dnia wypłaty dywidendy art. 348 § 5 Kodeksu spółek handlowych stanowi, że dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Jeżeli jednak walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

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

Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu Emitenta i prawo głosu

Na podstawie art. 412 Kodeksu spółek handlowych każdy akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Zgodnie z art. 412(1) Kodeksu spółek handlowych 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.

W art. 412(2) Kodeksu spółek handlowych określono, że co do zasady członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu. Przewidziano jednak przepis

szczególny, zgodnie z którym ograniczenie to nie dotyczy spółki publicznej. Stanowi on 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. 406(1) Kodeksu spółek handlowych prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Na podstawie art. 406(2) Kodeksu spółek handlowych zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
Artykuł 406(3) Kodeksu spółek handlowych stanowi, że na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Zaświadczenie zawiera: firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia; liczbę akcji; odrębne oznaczenie akcji, o którym mowa w art. 55 Ustawy o obrocie; firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje; wartość nominalną akcji; imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji, zastawnika albo użytkownika; siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji, zastawnika albo użytkownika; cel wystawienia zaświadczenia; wzmiankę, komu przysługuje prawo głosu z akcji; datę i miejsce wystawienia zaświadczenia; podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia. Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych. Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym

przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.

Przepis art. 413 Kodeksu spółek handlowych, 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 absolutorium, 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 związku z prawem do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Emitenta akcjonariusz ma prawo do:

1) żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, nawet, gdy statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej (art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych) – na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących, co najmniej jedną piątą części kapitału; wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami;

2) żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych);

3) zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i wyznaczenia przewodniczącego tego zgromadzenia. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce (art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowego);

4) żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 400 Kodeksu spółek handlowych); jeżeli zaś w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane walne zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania walengo zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem;

5) żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Żądanie tego rodzaju w przypadku spółki publicznej powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia;

6) zgłaszania (przez akcjonariuszy spółek publicznych reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Emitent ma obowiązek niezwłocznego ogłaszania takich projektów uchwał na swej stronie internetowej (art. 401 § 4 Kodeksu spółek handlowych);

7) zgłaszania przez każdego akcjonariusza podczas walnego zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 Kodeksu spółek handlowych);

8) przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych);

9) żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie jednego tygodnia przed walnym zgromadzeniem (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych);

10) żądania tajnego głosowania na walnym zgromadzeniu (art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych);

11) przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia i żądania wydania poświadczonych przez Zarząd Emitenta odpisów uchwał (art. 421 § 3 Kodeksu spółek handlowych);

12) zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia, w przypadku, gdy podjęta uchwała jest sprzeczna ze Statutem Emitenta bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki (Emitenta) lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Uchwała taka może być na mocy art. 422 Kodeksu spółek handlowych zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi 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 walnym zgromadzeniu oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na wlnym zgromadzeniu – jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. Zgodnie z art. 424 § 2 Kodeksu spółek handlowych w przypadku spółki publicznej

termin do wniesienia tego rodzaju powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały;

13) wytoczenia przeciwko spółce (Emitentowi) powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą, na podstawie art. 425 §1 Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 425 § 3–4 Kodeksu spółek handlowych powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia 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 upływ tych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały;

14) udzielenia przez Zarząd Emitenta informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia (art. 428 § 1–3 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd jest obowiązany 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 (Emitentowi) 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 walnego zgromadzenia;

15) złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu Emitenta do udzielenia informacji w przypadku, gdy akcjonariuszowi odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia, a akcjonariusz zgłosił sprzeciw do protokołu tego walnego zgromadzenia (art. 429 Kodeksu spółek handlowych).

Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie spółki (Emitenta) na mocay uchwały walnego zgromadzenia, podjętej większością co najmniej 4/5 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 (subemitenta), 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 subemitenta 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 danego walnego zgromadzenia. Zarząd Emitenta ma obowiązek przedstawić walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Prawo do zbywania akcji

Obrót akcjami Emitenta nie jest ograniczony w żaden sposób. Inne ograniczenia opisane zostały szczegółowo w punkcie zatytułowanym „OPIS TRANSAKCJI – INFORMACJE O POŁĄCZENIU I JEGO WPŁYWIE NA EMITENTA" powyżej.

Prawo do udziału w majątku spółki (Emitenta) pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji

Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, z zastrzeżeniem przepisów Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw

Mając na uwadze, że Akcje Serii B, które Emitent zamierza wyemitować, będą akcjami na okaziciela, co do których Emitent zamierza ubiegać o ich dopuszczenie do obrotu, prawo to może być ograniczone w okresie uczestnictwa Akcji Serii B w obrocie.

ISTOTNE PRZEPISY – OGRANICZENIA USTAWOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA, PODSTAWOWE PRZEPISY DODATKOWE

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają na przykład z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

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

a) zawarciu umowy,
b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
c) nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro,

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz

d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 100 milionów euro,

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

Obowiązki i ograniczenia wynikające z MAR

Obrót akcjami Emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

W art. 14 MAR wprowadzono bezwzględny zakaz wykorzystywania informacji poufnych, które – w myśl art. 8 MAR – ma w szczególności miejsce, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy.

Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. Ten sam przepis zabrania ujawniania informacji poufnej.

Na podstawie art. 19 ust. 11 MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 MAR) u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem rocznego lub śródrocznego raportu okresowego, który Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Osoby pełniące

obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają także obowiązek powiadamiania Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych.

Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji.

Za naruszenie przepisów MAR grożą surowe sankcje, w tym zwłaszcza:

a) w przypadku osoby fizycznej – maksymalne administracyjne sankcje pieniężne w wysokości co najmniej 20 750 000 zł (dwadzieścia milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w przypadku naruszeń art. 14 (wykorzystywania informacji poufnych) lub 2 072 800 zł (dwa miliony siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset złotych) – w przypadku naruszeń art. 19 ust. 11 (transakcje osób pełniących obowiązki zarządcze w okresie zamkniętym),

b) w przypadku osoby prawnej – maksymalne administracyjne sankcje pieniężne w wysokości co najmniej 62 250 000 zł (sześćdziesiąt dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej w przypadku naruszeń art. 14 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 180 Ustawy o obrocie, kto wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 14 lit. c Rozporządzenia MAR, ujawnia informację poufną, podlega grzywnie do 2 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Zgodnie z art. 181 Ustawy o obrocie, kto wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 14 lit. a Rozporządzenia MAR, wykorzystuje informację poufną, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie

W Ustawie o ofercie nakłada się na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji spółek publicznych, oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń. W art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio

5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności.
Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa, powstaje również w przypadku: (i) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej: 2% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań; 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu; (ii) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Do wykonania tych obowiązków podmiotowi obowiązanemu został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć; w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – nie późniejszy niż 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

W myśl 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:

1) zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

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

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych wyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 73 ust. 1 Ustawy o ofercie przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić, z zastrzeżeniem ust. 2, wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w art. 74 Ustawy o ofercie. W przypadku gdy przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 33% ogólnej liczby głosów, do:

a) ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów albo
b) zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów,

chyba że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Jeżeli natomiast przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, o którym mowa w art. 73 ust. 2 Ustawy o ofercie, ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu; termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z art. 74 ust. 1 Ustawy o ofercie, przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić, z zastrzeżeniem ust. 2, wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki.

W przypadku zaś, gdy przekroczenie progu, o którym mowa w art. 74 ust. 1 Ustawy o ofercie, nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 66% ogólnej liczby głosów, do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, chyba że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji (art. 74 ust. 2 Ustawy o ofercie).

Akcjonariusz, który w okresie 6 miesięcy po przeprowadzeniu wezwania ogłoszonego zgodnie z art. 74 ust. 1 lub 2 Ustawy o ofercie nabył, po cenie wyższej niż cena określona w tym wezwaniu, kolejne akcje tej spółki, w inny sposób niż w ramach wezwań lub w wyniku wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 83 Ustawy o ofercie, jest obowiązany, w terminie miesiąca od tego nabycia, do zapłacenia różnicy ceny wszystkim osobom, które zbyły akcje w tym wezwaniu, z wyłączeniem osób, od których akcje zostały nabyte po cenie obniżonej w przypadku określonym w art. 79 ust. 4 Ustawy o ofercie. Wymóg ten stosuje się odpowiednio do podmiotu, który pośrednio nabył akcje spółki publicznej.

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o ofercie, jeżeli przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, o którym mowa w ust. 2, ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu; termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.
W myśl art. 75 ust. 3 Ustawy o ofercie, obowiązki, o których mowa w art. 73 i art. 74 Ustawy o ofercie, nie powstają w przypadku nabywania akcji: (i) spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego; (ii) od podmiotu wchodzącego w skład tej samej grupy kapitałowej; w tym przypadku art. 5 Ustawy o ofercie, zgodnie z którym objęcie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w ramach subskrypcji lub sprzedaży na podstawie pierwszej oferty publicznej uważa się za nabycie papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o ofercie, nie stosuje się; (iii) trybie określonym przepisami prawa upadłościowego oraz w postępowaniu egzekucyjnym; (iv) zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych

w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 103); (v) obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika uprawnionego na podstawie innych ustaw do korzystania z trybu zaspokojenia polegającego na przejęciu na własność przedmiotu zastawu; w drodze dziedziczenia, z wyłączeniem przypadków, o których mowa w art. 73 ust. 3 i art. 74 ust. 5 Ustawy o ofercie; (vi) w przymusowej restrukturyzacji.
Zgodnie z 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, o której mowa w art. 75 ust. 3 pkt 4 Ustawy o ofercie. Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie.

Zgodnie z art. 77 ust. 1 Ustawy o ofercie ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.
Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje (art. 77 ust. 2 Ustawy o ofercie). Podmiot ten załącza do zawiadomienia treść wezwania.
Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. Odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje tej spółki jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż w tym wezwaniu.
Zgodnie z art. 77 ust. 4 Ustawy o ofercie, w okresie między dokonaniem zawiadomienia, o którym mowa w art. 77 ust. 2 tej ustawy, a zakończeniem wezwania, podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty, o których mowa w art. 79 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ofercie: (i) mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania i w sposób w nim określony; (ii) nie mogą zbywać akcji spółki, której dotyczy wezwanie, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania; (iii) nie mogą nabywać pośrednio akcji spółki publicznej, której dotyczy wezwanie.
Po ogłoszeniu wezwania, podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz zarząd spółki, której akcji wezwanie dotyczy, przekazują informację o tym wezwaniu, wraz z jego treścią, odpowiednio

przedstawicielom zakładowych organizacji zrzeszających pracowników spółki, a w przypadku braku takiej organizacji – bezpośrednio pracownikom.

Po zakończeniu wezwania podmiot, który ogłosił wezwanie jest obowiązany zawiadomić, w trybie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o ofercie, o liczbie akcji nabytych w wezwaniu oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów osiągniętym w wyniku wezwania.

W myśl art. 78 ust. 1 Ustawy o ofercie o otrzymaniu zawiadomienia, o którym mowa w art. 77 ust. 2 tej ustawy, KNF może, najpóźniej na 3 dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż 2 dni. Żądanie takie, gdy jest doręczone podmiotowi prowadzącemu działalność maklerską, uważa się za doręczone podmiotowi obowiązanemu do ogłoszenia wezwania. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wezwaniu ulega wstrzymaniu do czasu dokonania czynności wskazanych w tym żądaniu przez podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych rozdziale 4 Ustawy o ofercie („Znaczne pakiety akcji spółek publicznych"), obowiązki dotyczące ujawniania stanu posiadania oraz wezwań, określone w tej ustawie, spoczywają odpowiednio spoczywają: (i) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej; (ii) 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, inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot; (iii) 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 alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot; (iii) 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; (iv) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji: przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania

czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie; w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu; przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu; (v) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania; (vi) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a Ustawy o ofercie, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków; (vii) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach; (viii) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki dotyczące ujawniania stanu posiadania określone w Ustawie o ofercie powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

Obowiązki określone w przepisach rozdziału 4 Ustawy o ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli; (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym; (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w przepisach niniejszego rozdziału: (i) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne; (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o ofercie, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem; (iii) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa; (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

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

Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem art. 82 ust. 2a Ustawy o ofercie, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6–8 Ustawy o ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.
Zgodnie z art. 83 ust. 1 Ustawy o ofercie akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza.

W przypadku, gdy informacja o takim osiągnięciu lub przekroczeniu progu ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu temu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia.

Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z art. 83 ust. 4 Ustawy o ofercie akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w ust. 1-3, uprawniony jest, z zastrzeżeniem art. 83 ust. 5 Ustawy o ofercie, do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6–8 Ustawy o ofercie.

W myśl art. 83 ust. 5 Ustawy o ofercie, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie

Na podstawie art. 19 ust. 1 pkt 2 i 3 Ustawy o obrocie, jeżeli ustawa nie stanowi inaczej:

a) dokonywanie oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży na podstawie tej oferty, z wyjątkiem oferty publicznej, o której mowa w art. 1 ust. 3 i ust. 4 lit. a), b), e) oraz h)–j) Rozporządzenia

Prospektowego, oraz oferty publicznej bankowych papierów wartościowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz.U. z 2019 r. poz. 2357), wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej;

b) proponowanie w dowolnej formie i w dowolny sposób nabycia instrumentów pochodnych inkorporujących uprawnienie do nabycia papierów wartościowych określonych w art. 3 pkt 1 lit. a) Ustawy o obrocie, jeżeli propozycja jest skierowana co najmniej do 150 osób albo do nieoznaczonego adresata, może być dokonywane wyłącznie na rynku regulowanym, w ASO lub na OTF.

W Ustawie o obrocie zakazuje się dokonywania manipulacji instrumentami finansowymi, przez którą rozumie się, zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR:

a) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które: (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny; lub (ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi;

b) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu;

c) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;

d) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

W myśl art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR, za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

a) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązane kontrakty towarowe na rynku kasowym lub sprzedawane na aukcji produkty oparte na uprawnieniach do emisji, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;

b) nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;

c) składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. a) lub b) Rozporządzenia MAR, poprzez: (i) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania; (ii) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub (iii) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;

d) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym

instrumencie finansowym, powiązanym kontrakcie towarowym na rynku kasowym lub sprzedawanym na aukcji produkcie opartym na uprawnieniach do emisji, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny;

e) nabywanie lub zbywanie na rynku wtórnym uprawnień do emisji lub powiązanych instrumentów pochodnych przed aukcją zorganizowaną zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, ze skutkiem ustalenia rozliczeniowej ceny aukcyjnej sprzedawanych na aukcji produktów na nienaturalnym lub sztucznym poziomie lub wprowadzenie w błąd oferentów składających oferty na aukcjach.

Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym danego państwa członkowskiego Unii Europejskiej również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 ust. 1 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2021 r. poz. 275) nakłada się na każdego przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

a) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1 000 000 000 euro lub

b) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Obowiązek takiego zgłoszenia dotyczy zamiaru:
a) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
b) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;

c) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
d) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

a) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 tej ustawy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

b) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 tej ustawy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

c) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

d) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

e) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;

f) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;

g) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

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

Zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują: (i) wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 tej ustawy; (ii) przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 tej ustawy; (iii) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 tej ustawy; (iv) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 tej ustawy.

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

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten termin o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaże,

że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 % przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro (pięćdziesiąt milionów euro), jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, a także jeżeli nie udzielił żądanych informacji bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10 000 euro (dziesięć tysięcy euro) za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji. Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenie przepisów tejże ustawy. W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, gdy koncentracja została dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

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

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

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

Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19 %) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej – stawka podatku jest taka sama (19 %), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby prawne

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

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 Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie

należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,

3) spółka, o której mowa w pkt 2 wyżej, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1.

4) spółka, o której mowa w pkt 2 wyżej, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych ze zbycia akcji

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30 lit. b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1 lit. a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30 lit. b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Zgodnie z art. 30 lit. b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych ze zbycia akcji

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na

rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku. Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Sprzedaż papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na mocy Ustawy o PCC. Stawka podatku, określona w art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b wynosi 1% od wartości transakcji.

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

a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,

b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,

c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,

d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie stanowią czynności cywilnoprawne zwolnione z podatku od czynności cywilnoprawnych. Dodatkowo, na podstawie art. 2 pkt 4 Ustawy o PCC, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne, jeżeli przynamniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest:

a) opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub

b) zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem – między innymi – umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

SPRAWOZDANIA FINANSOWE – ODESŁANIE

Sprawozdania finansowe Łączących się Spółek, sporządzane i publikowane na podstawie właściwych przepisów prawa powszechnie obowiązującego, są dostępne na stronach internetowych Łączących się Spółek: http://corelens.pl/dla-inwestorow/spolka/ oraz https://zortrax.com/pl/investor-relations/.

DEFINICJE

ASO – Alternatywny System Obrotu

GPW, Giełda – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

GUS – Główny Urząd Statystyczny

KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

KNF, Komisja – Komisja Nadzoru Finansowego

Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.)

KRS – Krajowy Rejestr Sądowy

Marża EBIT – Zysk z działalności operacyjnej / Przychody ze sprzedaży produktów*100%

Marża EBITDA – Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację / Przychody netto ze sprzedaży produktów * 100%

Marża netto – Zysk netto / Przychody netto ze sprzedaży produktów *100%

MSR / MSSF – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości / Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

NBP – Narodowy Bank Polski

NewConnect, rynek NewConnect – Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect

Ordynacja podatkowa – Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)

OTF – zgodnie z Ustawą o obrocie oznacza zorganizowana platformę obrotu, przez którą rozumie się wielostronny system kojarzący w sposób uznaniowy składane przez podmioty trzecie oferty kupna i sprzedaży obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji, instrumentów pochodnych lub produktów energetycznych będących przedmiotem obrotu hurtowego, które muszą być wykonywane przez dostawę, niebędący rynkiem regulowanym ani ASO

PLN, zł, złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej

Prawo własności przemysłowej – ustawa z dnia 30 czerwca 2020 r. – Prawo własności przemysłowej (Dz.U. z 2021 r. poz. 324)

Rada Giełdy – Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna

Regulamin ASO, Regulamin NewConnect – Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (ze zm.)

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 oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (Dz.Urz.UE.L. Nr 119, str. 1)

Rozporządzenie MAR, MAR – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.Urz.UE.L 2014 Nr 173, str. 1 ze zm.)

Rozporządzenie Prospektowe – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/ WE (Dz.Urz.UE.L 2017 Nr 168, str. 12)

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji – Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz.Urz.UE.L Nr 24, str. 1)

Statut, Statut Emitenta – Statut spółki Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów – ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2021 r. poz. 275)

Ustawa o obrocie – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2021 r. poz. 328)

Ustawa o ofercie – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2020 r. poz. 2080)

Ustawa o PCC – ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. z 2020 r. poz. 815 ze zm.)

Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych – ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2020 r. poz. 1426 ze zm.)

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych – stawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2020 r. poz. 1406 ze zm.)

Ustawa o podatku od spadków i darowizn – ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2019 r. poz. 1813 ze zm.)

Ustawa o rachunkowości – ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 ze zm.)

VAT – podatek od towarów i usług

Zarząd Giełdy – Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd, Zarząd Emitenta – Zarząd Corelens S.A. z siedzibą w Warszawie

WYKAZ ODNIESIEŃ

Szczegółowe informacje o działalności gospodarczej Łączących się Spółek w zakresie wykraczającym poza przedstawione w niniejszym Dokumencie informacje są dostępne na stronach internetowych Łączących się Spółek: http://corelens.pl/dla-inwestorow/spolka/ oraz https://zortrax.com/pl/investor-relations/, w tym w szczególności w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Emitenta, stanowiących element sprawozdań rocznych Spółki Przejmującej, dostępnych nieprzerwanie, nieodpłatnie pod wskazanym adresem w sekcji „Dla Inwestorów".

ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 – Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego dla Emitenta.

Załącznik nr 2 – Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego dla Spółki Przejmowanej.

Załącznik nr 3 – Plan Połączenia wraz z załącznikami.

Załącznik nr 4 – Opinia biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia.

Załącznik nr 5 – Treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Corelens S.A. na dzień 30 kwietnia 2021 r. wraz projektami uchwał.

Załącznik nr 6 – Treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Corelens S.A. na dzień 30 kwietnia 2021 r. wraz projektami uchwał (po uzupełnieniu porządku obrad).

Załącznik nr 7 – Treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zortrax S.A. na dzień 30 kwietnia 2021 r.

Załącznik nr 8 - Aktualny tekst jednolity Statutu Emitenta.

Załącznik nr 1 – Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego dla Emitenta

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.04.2021 godz. 10:11:06
Numer KRS: 0000499608

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		26.02.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	26	Data dokonania wpisu	22.03.2021
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/3475/21/874		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 146496404, NIP: 5242756595
3.Firma, pod którą spółka działa	CORELENS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. MODLIŃSKA, nr 190, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 03-119, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@CORELENS.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.CORELENS.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	17.02.2014 R., REP. A NR 772/2014 NOTARIUSZ W WARSZAWIE ILONA MARCHOCKA
	2	22.12.2020 R., REP. A NR 3393/2020, NOTARIUSZ ANNA NALAZEK-BRONKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIENIONO § 12 UST.1, § 16 UST.4 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	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI ZGODNIE Z ART. 551 § 1 K.S.H. UCHWAŁA Z DNIA 17.02.2014 R. NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW, ILONA MARCHOCKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 772/2014
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	CORELENS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,------
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000447137
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	******
	5.Numer REGON	146496404
	6.Numer NIP	------

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	348 500,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	150 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	3485000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	348 500,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	------

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	3485000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE, BĄDŹ CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WITCZAK
	2.Imiona	ŁUKASZ MARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	84080403979
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MISIEWICZ
	2.Imiona	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL/REGON	82080603603
	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	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	NAROŻNIK

2.Imiona	ŁUKASZ
3.Numer PESEL/REGON	88070409439
4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES 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	RYBCZYŃSKA
		2.Imiona	ANNA
		3.Numer PESEL	88081606508
	2	1.Nazwisko	SUPEŁ
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	82120317712
	3	1.Nazwisko	BOROWSKA
		2.Imiona	DOROTA
		3.Numer PESEL	71020500366
	4	1.Nazwisko	BARYŚ
		2.Imiona	ALEKSANDER MIKOŁAJ
		3.Numer PESEL	78120617273
	5	1.Nazwisko	NIEDZIÓŁKA
		2.Imiona	DARIUSZ
		3.Numer PESEL	76031600016

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

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	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	2	47, , , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	3	52, , , MAGAZYNOWANIE I DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT
	4	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	5	64, 9, , POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I

	FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
6	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE
7	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
8	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
9	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

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	09.12.2014	OD 15.01.2013 DO 31.12.2013
	2	18.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	27.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	30.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	02.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	02.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	27.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 15.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 15.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 15.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2014

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 22.04.2021

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

Załącznik nr 2 – Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego dla Spółki Przejmowanej

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.04.2021 godz. 10:13:49
Numer KRS: 0000564079

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		25.06.2015		
Ostatni wpis	Numer wpisu	35	Data dokonania wpisu	20.10.2020
	Sygnatura akt	OL.VIII NS-REJ.KRS/11391/20/673		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W OLSZTYNIE, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 281551179, NIP: 7393864289
3.Firma, pod którą spółka działa	ZORTRAX 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. WARMIŃSKO-MAZURSKIE, powiat OLSZTYN, gmina OLSZTYN, miejsc. OLSZTYN
2.Adres	ul. LUBELSKA, nr 34, lok. ---, miejsc. OLSZTYN, kod 10-409, poczta OLSZTYN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@ZORTRAX.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.ZORTRAX.COM

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	15.06.2015 R. NOTARIUSZ IRENA ŚLUSARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, REP.A NR 6356/2015
	2	29.06.2015R., AKT NOTARIALNY REP. A 704/2015, NOTARIUSZ KAROLINA KOWALIK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 9 UST. 1-3.

	22.07.2015R, AKT NOTARIALNY REP. A 9911/2015, NOTARIUSZ MARIA SMÓLSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, ZMIENIONO § 9 UST. 1-2.
3	13.05.2016R. NOTARIUSZ KAROLINA KOWALIK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP.A NR 1517/2016 DODANO §6A, §9A, §9B, §20 UMOWY SPÓŁKI.
4	13.05.2016R., NOTARIUSZ KAROLINA KOWALIK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 1517/2016 - ZMIENIONO: §9 UST.1-2; 30.06.2016R., PAULINA REK ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZ IRENY ŚLUSARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, REP.A NR 6880/2016 - ZMIENIONO: §9 UST.1-2 STATUTU SPÓŁKI
5	29.07.2016R. - NOTARIUSZ KAROLINA KOWALIK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP.A NR 2344/2016 - ZMIENIONO: §9 UST.5-6. §9A, §10 UST.1, §11 UST.2, §16 UST.3-4, §17 UST.1, §19 UST.1, §20, §22 UST.1; DODANO: §6A, §9 UST.7, §16 UST.5, §17A, §24A, §29A STATUTU SPÓŁKI
6	08.05.2017 R. NOTARIUSZ KAROLINA KOWALIK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 1213/2017, SKREŚLONO: § 23 UST.5, § 28 UST.3, UST.4; ZMIENIONO: § 9B, § 6A UST.1 PKT G, § 6A UST.2, § 9A UST.2, § 10 UST.1, § 10 UST.3, § 12 UST.1-3, § 13, § 15 UST.4-5, § 16 UST.5, § 18 UST.1, § 19 UST.1-3, § 21 UST.1-2, § 22 UST.1, § 24 UST.2, § 26, § 28 UST.2, § 29 UST.1, § 31, § 33 UST.5; DOTYCHCZASOWEMU § 6A UST.1 PKT H ORAZ PKT I NADANO NUMERACJĘ § 6A UST.1 PKT J ORAZ PKT K ORAZ NADANO IM NOWE BRZMIENIE DOTYCHCZASOWEMU § 19 UST.4 NADANO NUMERACJĘ § 19 UST.6, DOTYCHCZASOWEMU § 22 UST.2 NADANO NUMERACJĘ § 22 UST.3 ORAZ UST.4 I NADANO IM NOWE BRZMIENIE, DOTYCHCZASOWEMU § 22 UST.3 NADANO NUMERACJĘ § 22 UST.5, DOTYCHCZASOWEMU § 28 UST.5 NADANO NUMERACJĘ § 28 UST.3; DODANO: § 6 UST.1 PKT H, PKT I, § 19 UST.4-5, § 20 UST.5, § 22 UST.2, § 22 UST.6, § 23A, § 23B, § 28 UST.4, UST.5
7	02.06.2017 R. NOTARIUSZ IRENA ŚLUSARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, REP. A NR 6965/2017, ZMIENIONO: § 7 UST.1, § 16 UST.3, § 17A UST.1; DODANO: § 17B
8	04.08.2017 R. NOTARIUSZ IRENA ŚLUSARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, REP.A NR 9634/2017, ZMIENIONO: § 10 UST.1, § 11 UST.2, § 16 UST.3, § 17B UST.1, § 20 UST.5, § 22 UST.1, SKREŚLONO: § 6A UST.1 LIT.C, LIT.G, § 6A UST.2, § 9 UST.5, § 9A UST.4 LIT.C, § 16 UST.4, § 17A, § 20 UST.4, § 24A, § 29A
9	30.03.2018 R. - NOTARIUSZ MAŁGORZATA KOWALEWSKA-ŁAGUNA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 2227/2018 - ZMIENIONO: §6A UST.1 LIT.I, §10, §20 UST.3, §23B, DODANO: §20 UST.6
10	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 04.07.2018R., REP. A NR 6806/2018, ZASTĘPCA NOTARIALNY PAULINA REK DZIAŁAJĄCY NA PODSTAWIE UPOWAŻNIENIA NOTARIUSZA IRENY ŚLUSARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE, DODANO §9C STATUTU.

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?	TAK
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	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI ZORTRAX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ ZORTRAX SPÓŁKA AKCYJNA NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 15 CZERWCA 2015 R., ZAPROTOKOŁOWANEJ PRZEZ NOTARIUSZ IRENĘ ŚLUSARCZYK PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W OLSZTYNIE, REP.A NR 6356/2015.
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	ZORTRAX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,------
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000490216
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	******
	5.Numer REGON	281551179
	6.Numer NIP	7393864289

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	7 462 500,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	1 000 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	7462500
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	7 462 500,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	395 811,00 ZŁ

Podrubryka 1
Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	3000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	3.000.000 AKCJI SERII A UPRZYWILEJOWANYCH W TEN SPOSÓB, ŻE NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY NA WALNYM ZGROMADZENIU
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	3800000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	162500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO OŚWIADCZENIA W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADA PREZES ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU SKŁADAJĄCEGO SIĘ Z DWÓCH LUB WIĘKSZEJ LICZBY OSÓB DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE ALBO DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TOMASIAK
	2.Imiona	RAFAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	85043004750
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BABULA
	2.Imiona	MARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	87022408212
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład	NIE

zarządu została zawieszona w czynnościach?	
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	KIELIAN
		2.Imiona	SERGIUSZ MICHAŁ
		3.Numer PESEL	75030402551
	2	1.Nazwisko	KRZEMIENIECKI
		2.Imiona	PRZEMYSŁAW JAN
		3.Numer PESEL	86100601291
	3	1.Nazwisko	BARYŚ
		2.Imiona	ALEKSANDER MIKOŁAJ
		3.Numer PESEL	78120617273
	4	1.Nazwisko	JĘDRZEJOWSKI
		2.Imiona	JAROSŁAW ADAM
		3.Numer PESEL	73051614274

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	MISIEWICZ
	2.Imiona	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	82080603603
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	28, 96, Z, PRODUKCJA MASZYN DO OBRÓBKI GUMY LUB TWORZYW SZTUCZNYCH ORAZ WYTWARZANIA WYROBÓW Z TYCH MATERIAŁÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	22, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z TWORZYW SZTUCZNYCH
	2	26, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU
	3	46, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MASZYN, URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH, STATKÓW I SAMOLOTÓW
	4	46, 69, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ
	5	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
	6	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	7	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	8	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA

9	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

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	03.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	09.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	09.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	24.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	20.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 22.04.2021

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

Załącznik nr 3 – Plan Połączenia wraz z załącznikami

PLAN POŁĄCZENIA

uzgodniony w Warszawie w dniu 30 września 2020 r.

pomiędzy

Corelens Spółka Akcyjna

a

Zortrax Spółka Akcyjna

PLAN POŁĄCZENIA

spółek: Corelens Spółka Akcyjna oraz Zortrax Spółka Akcyjna

uzgodniony w dniu 30 września 2020 r.

Zarządy spółek pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000499608) oraz Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie (KRS nr 0000564079), w związku z zamiarem dokonania połączenia spółek, działając zgodnie z art. 498, w związku z art. 492 § 1 pkt 1), art. 499 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.) („**KSH**") ogłaszają niniejszym plan połączenia o następującej treści:

1. UCZESTNICY POŁĄCZENIA

Spółka Przejmująca:	**Corelens Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000499608, o kapitale zakładowym w wysokości 348.500,00 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych), REGON 146496404, NIP 5242756595 **(„Spółka Przejmująca")**.
Spółka Przejmowana:	**Zortrax Spółka Akcyjna** z siedzibą w Olsztynie (adres: Lubelska 34, 10-409 Olsztyn), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000564079, o kapitale zakładowym w wysokości 7.462.500,00 PLN (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), REGON 281551179, NIP 7393864289 **(„Spółka Przejmowana")**.

2. SPOSÓB POŁĄCZENIA

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zmiana za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (*łączenie się przez przejęcie*) („**Połączenie**").

W ramach Połączenia dojdzie do podwyższenia kapitału Spółki Przejmującej oraz wyemitowane zostaną dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej akcje emisji połączeniowej („**Emisja Połączeniowa**").

W ramach Emisji Połączeniowej, Spółka Przejmująca wyemituje dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej 111 937 500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) za cenę emisyjną w

wysokości 1,34 PLN (jeden złoty trzydzieści cztery groszy) za jedną akcję Spółki Przejmującej emitowanej w ramach Emisji Połączeniowej („**Akcje Emisji Połączeniowej**").

Stosownie do art. 506 § 1 KSH podstawę Połączenia stanowić będą uchwały Walnego Zgromadzania, każdej z łączących się Spółek.

Emisja Połączeniowa zostanie przeprowadzona w formie oferty publicznej, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz.UE.L Nr 168, str. 12) („**Rozporządzenie Prospektowe**").

Stosownie do brzmienia artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Prospektowego w związku z ofertą publiczną Akcji Emisji Połączeniowej, przeprowadzenie Emisji Połączeniowej nie wymaga sporządzenia ani zatwierdzenia prospektu emisyjnego.

W związku z treścią artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 38 ust. 2 w zw. z art. 37b ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**") Spółka Przejmująca udostępni dokument, o którym mowa w art. 37b Ustawy o Ofercie („**Memorandum Informacyjne**"), w terminie nie krótszym niż 6 dni roboczych przed planowanym dniem powzięcia pierwszej z uchwał o połączeniu spółek przez właściwy organ, którejkolwiek ze spółek biorących udział w Połączeniu stosownie do postanowień art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem: http://corelens.pl/dla-inwestorow/spolka/Akcje Emisji Połączeniowej będą miały formę zdematerializowaną w rozumieniu art. 5 Ustawy o obrocie Instrumentami Finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. z 2020r., poz. 89 ze zm.) („**Ustawa o Obrocie**").

W związku z Połączeniem dojdzie do zmiany treści § 6 Statutu Spółki Przejmującej, w zakresie w jakim określa on wysokości kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, zgodnie z ustalonym parytetem.

Połączenie nastąpi z dniem rejestracji połączenia, to jest z dniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

3. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

3.1. Zasady i ustalenia dotyczące parytetu wymiany akcji

Stosownie do przyjętej metody oraz wartości stanowiących podstawy wycen łączących się Spółek po dokonaniu zestawienia tych wielkości ustalony został parytet wymiany akcji w stosunku: 1:15, co oznacza, że na każdą jedną akcję Spółki Przejmowanej przypadać będzie 15 Akcji Emisji Połączeniowej Spółki Przejmującej.

3.2. Dopłaty

Ze względu na przyjęty stosunek wymiany akcji znajdujący odzwierciedlenie w wartości łączących się Spółek dopłaty nie wystąpią.

4. ZASADY DOTYCZĄCE PRZYZNANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Akcje Spółki Przejmującej zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej na zasadach określonych w uchwałach walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej.

5. DZIEŃ OD KTÓREGO AKCJE EMISJI POŁĄCZENIOWEJ BĘDĄ UPRAWNIAŁY DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Dniem od którego Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej będzie dzień 1 stycznia 2020 r.

6. PRAWA PRZYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ I OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W wyniku połączenia nie będą przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt. 5) KSH.

7. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Nie przewiduje się przyznawania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

8. USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Wartość majątku Spółki Przejmowanej określona została na dzień 1 sierpnia 2020 roku i zawarta jest w Załączniku nr 3 do niniejszego Planu Połączenia.

Oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej zostały przygotowane na dzień 1 sierpnia 2020 roku i stanowią Załącznik nr 4 do niniejszego Planu Połączenia.

Oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej zostały przygotowane na dzień 1 sierpnia 2020 roku i stanowią Załącznik nr 8 do niniejszego Planu Połączenia.

9. SUKCESJA GENERALNA

W wyniku połączenia, Spółka Przejmująca zgodnie z art. 494 § 1 KSH wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

10. DZIEŃ POŁĄCZENIA

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej. Z dniem połączenia Spółka Przejmowana zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS.

Zawarte w niniejszym Planie Połączenia postanowienia stanowią pisemne uzgodnienie pomiędzy łączącymi się spółkami zgodnie z art. 498 KSH.

ZAŁĄCZNIKAMI DO NINIEJSZEGO PLANU POŁĄCZENIA SĄ:

1) Załącznik nr 1 – Projekty uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej;
2) Załącznik nr 2 – Projekty uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej;
3) Załącznik nr 3 – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej, sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2020 roku;

4) Załącznik nr 4 – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej, sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2020 roku;
5) Załącznik nr 5 – Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2020 roku;
6) Załącznik nr 6 – Sprawozdanie Zarządu Spółki Przejmowanej uzasadniające połączenie;
7) Załącznik nr 7 – Sprawozdanie Zarządu Spółki Przejmującej uzasadniające połączenie.
8) Załącznik nr 8 – Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2020 roku.
9) Załącznik nr 9 – Proponowane zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

PODPISY NA KOLEJNEJ STRONIE

STRONA PODPISOWA

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ:

Małgorzata Misiewicz – Prezes Zarządu

Łukasz Witczak – Wiceprezes Zarządu

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Rafał Tomasiak – Prezes Zarządu

Uchwała nr [ ]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie
z dnia [ ] 2020 roku
w sprawie
połączenia spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz spółki pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie
w trybie art. 492 § 1 pkt) 1 Kodeksu spółek handlowych

§ 1

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**") w zw. art. 492 § 1 pkt) 1 KSH po zapoznaniu się z:

1) Planem połączenia oraz z Załącznikami do Planu Połączenia Corelens Spółka Akcyjna oraz Zortrax Spółka Akcyjna („**Plan Połączenia**");
2) Sprawozdaniem Zarządu Zortrax S.A. uzasadniającym połączenie;
3) Opinią biegłego z badania Planu Połączenia;

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie (adres: Lubelska 34, 10-409 Olsztyn), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000564079, o kapitale zakładowym w wysokości 7.462.500,00 PLN (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), REGON 281551179, NIP 7393864289 („**Zortrax**", „**Spółka Przejmowana**"), niniejszym postanawia, że:

1. Spółka Przejmowana łączy się ze spółką Corelens Spółka Akcyjna (adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000499608, o kapitale zakładowym w wysokości 348.500,00 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych), REGON 146496404, NIP 5242756595 jako spółka przejmującą („**Corelens S.A.**", „**Spółka Przejmująca**"),
2. Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółka Przejmowaną nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt) 1 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyemituje i wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (*łączenie się przez przejęcie*) („**Połączenie**").

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zortrax S.A., niniejszym na podstawie art. 506 KSH. wyraża zgodę na Plan Połączenia uzgodniony pomiędzy Spółką Przejmującą oraz Spółką Przejmowaną w dniu 30 września 2020 roku udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 30 września 2020 roku na stronach internetowych łączących się spółek oraz zaopiniowany przez biegłego rewidenta w dniu [ ] 2020 roku. („**Plan Połączenia**"), w brzmieniu przytoczonym w § 6 niniejszej uchwały oraz wyraża zgodę na Połączenie, stosownie do postanowień Planu Połączenia oraz niniejszej uchwały.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zortrax S.A. niniejszym na podstawie art. 506 KSH wyraża zgodę na treść Statutu Spółki Przejmującej z uwzględnieniem następujących zmian do Statutu Spółki Przejmującej:

NOWE BRZMIENIE § 2 ust. 1 -2

„§ 2

1. Spółka działa pod firmą: ZORTRAX Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: ZORTRAX S.A."

NOWE BRZMIENIE § 3 ust. 1

„§ 3

1. Siedzibą Spółki jest Olsztyn"

NOWE BRZMIENIE § 4

„ § 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

a) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z);
b) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z);
c) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z);
d) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);
e) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);
f) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
g) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
h) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
i) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2);
j) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
k) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);
l) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
m) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
n) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);
o) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);
p) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD 85.59.B);
q) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z);
r) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);
s) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z)."

NOWE BRZMIENIE § 6

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.542.250 (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt) i dzieli się na 115.422.500 (sto piętnaście milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji, w tym:
   a) 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
   b) 111 937 500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."

§ 4

1. Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydane zostaną akcje Spółki Przejmującej wyemitowane w związku z Połączeniem zgodnie ze stosunkiem wymiany akcji wynoszącym 1:15 (tj. na jedną akcję Spółki Przejmowanej przypada 15 akcji nowej emisji połączeniowej Spółki Przejmującej) („**Akcje Emisji Połączeniowej**"), na co Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zortrax S.A. niniejszym wyraża zgodę.
2. W ramach Emisji Połączeniowej Spółka Przejmująca wyemituje **111.937.500** (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B Corelens po cenie emisyjnej w wysokości **1,34 PLN** (jeden złoty trzydzieści cztery groszy) za jedną akcję Corelens emitowaną w ramach Emisji Połączeniowej. Nadwyżka ceny emisyjnej jeden Akcji Połączeniowej ponad wartość nominalną w wysokości 0,10 PLN zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Corelens.
3. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty **348.500,00 PLN** (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty **11.542.250,00 PLN** (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę **11.193.750,00 PLN** (jedenaście milionów sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych).
4. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. stosownie do określonego w Planie Połączenia oraz w ust. 1 powyżej, parytetu wymiany akcji wynikającego ze stanu posiadania przez nich akcji Spółki Przejmowanej w dniu Połączenia stosownie do brzmienia art. 494 § 4 KSH chyba, że ustalenie innego terminu będzie wynikało z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
5. Dzień, według którego określony zostanie krąg akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania Akcji Emisji Połączeniowej („**Dzień Referencyjny**") zostanie określony przez Zarząd Spółki Przejmującej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej niniejszym upoważnia Zarząd Corelens do ustalenia Dnia Referencyjnego.
6. Akcjonariuszem uprawnionym do otrzymania akcji Spółki Przejmującej w ramach Połączenia, będzie osoba, będąca właścicielem akcji Spółki Przejmowanej, wydanych w formie dokumentu, w Dniu Referencyjnym („**Uprawniony Akcjonariusz**").
7. Liczbę Akcji Emisji Połączeniowej, która będzie przypadała Uprawnionemu Akcjonariuszowi będzie stanowił iloczyn liczby akcji Spółki Przejmowanej posiadanych w Dniu Referencyjnym przez Uprawnionego Akcjonariusza oraz parytetu wymiany określonego w Punkcie 3 Planu Połączenia i ust. 1 powyżej.
8. Wydanie Akcji Spółki Przejmującej nastąpi z chwilą zapisania akcji Spółki Przejmującej na rachunkach papierów wartościowych należących do Uprawnionych Akcjonariuszy lub w odpowiednich rejestrach prowadzonych przez uprawnione do tego podmioty.

§ 5

Upoważnia się Zarząd Spółki Przejmowanej oraz Zarząd Spółki Przejmującej do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji postanowień Planu Połączenia oraz niniejszej uchwały w tym w szczególności, ale nie wyłącznie:

(a) przeprowadzenia Połączenia zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia;
(b) reprezentowania spółki przed Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., Giełdą Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz innymi podmiotami w zakresie niezbędnym do realizacji postanowień niniejszej Uchwały.

§ 6

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zortrax S.A. wyraża zgodę na Plan Połączenia przyjęty przez Zarządy łączących się Spółek z dnia 30 września 2020 r. o następującej treści:

[miejsce na Plan Połączenia]

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz Połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, a także zmiany Statutu Spółki Przejmującej zostaną dokonane z dniem jego rejestracji przez sąd rejestrowy.

PODPISY NA KOLEJNEJ STRONIE

STRONA PODPISOWA

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ:

Małgorzata Misiewicz - Prezes Zarządu

Łukasz Witczak – Wiceprezes Zarządu

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Rafał Tomasiak – Prezes Zarządu

Uchwała nr [__]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia [__]2020 roku
w sprawie

połączenia spółki pod frmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie w trybie art. 492 § 1 pkt) 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH"), podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Corelens S.A, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z połączeniem

§ 1

Na podstawie 506 KSH w zw. art. 492 § 1 pkt) 1 KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Corelens Spółka Akcyjna (adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000499608, o kapitale zakładowym w wysokości 348.500,00 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych), REGON 146496404, NIP 5242756595 jako spółka przejmująca („**Corelens**", „**Spółka Przejmująca**"), po zapoznaniu się z:

1) Planem połączenia oraz z Załącznikami do Planu Połączenia;
2) Sprawozdaniem Zarządu uzasadniającym połączenie;
3) Opinią biegłego z badania Planu Połączenia;

niniejszym postanawia, że:

1. Corelens łączy się ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie (adres: Lubelska 34, 10-409 Olsztyn), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000564079, o kapitale zakładowym w wysokości 7.462.500,00 PLN (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), REGON 281551179, NIP 7393864289 („**Spółka Przejmowana**").
2. Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółka Przejmowaną nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt) 1 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyemituje i wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (*łączenie się przez przejęcie*) („**Połączenie**").

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Corelens niniejszym na podstawie art. 506 KSH. wyraża zgodę na Plan Połączenia uzgodniony pomiędzy Spółką Przejmującą oraz Spółką Przejmowaną w dniu 30 września 2020 roku udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 30 września 2020 roku na stronach internetowych łączących się spółek oraz zaopiniowany przez biegłego rewidenta w dniu [__] 2020 roku. („**Plan Połączenia**"), w brzmieniu przytoczonym w § 8 niniejszej uchwały oraz wyraża zgodę na Połączenie, stosownie do postanowień Planu Połączenia oraz niniejszej uchwały.

§ 3

1. Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydane zostaną akcje Spółki Przejmującej wyemitowane w związku z Połączeniem zgodnie ze stosunkiem wymiany akcji wynoszącym 1:15 (tj. na jedną akcję Spółki Przejmowanej przypada 15 akcji nowej emisji połączeniowej Spółki Przejmującej) („**Akcje Emisji Połączeniowej**"), na co Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens niniejszym wyraża zgodę.
2. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. stosownie do określonego w Planie Połączenia oraz w ust. 1 powyżej, parytetu wymiany akcji wynikającego ze stanu posiadania przez nich akcji Spółki Przejmowanej w dniu Połączenia stosownie do brzmienia art. 494 § 4 KSH chyba, że ustalenie innego terminu będzie wynikało z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
3. Dzień, według którego określony zostanie krąg akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania Akcji Emisji Połączeniowej („**Dzień Referencyjny**") zostanie określony przez Zarząd Spółki Przejmującej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej niniejszym upoważnia Zarząd Corelens do ustalenia Dnia Referencyjnego.
4. Akcjonariuszem uprawnionym do otrzymania akcji Spółki Przejmującej w ramach Połączenia, będzie osoba, będąca właścicielem akcji Spółki Przejmowanej, wydanych w formie dokumentu, w Dniu Referencyjnym („**Uprawniony Akcjonariusz**").
5. Liczbę Akcji Emisji Połączeniowej, która będzie przypadała Uprawnionemu Akcjonariuszowi będzie stanowił iloczyn liczby akcji Spółki Przejmowanej posiadanych w Dniu Referencyjnym przez Uprawnionego Akcjonariusza oraz parytetu wymiany określonego w Punkcie 3 Planu Połączenia i ust. 1 powyżej.
6. Wydanie Akcji Spółki Przejmującej nastąpi z chwilą zapisania akcji Spółki Przejmującej na rachunkach papierów wartościowych należących do Uprawnionych Akcjonariuszy lub w odpowiednich rejestrach prowadzonych przez uprawnione do tego podmioty.

§ 4

1. W związku z Połączeniem podwyższa się kapitał zakładowy Corelens S.A. z kwoty **348.500,00 PLN** (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty **11.542.250,00 PLN** (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę **11.193.750,00 PLN** (jedenaście milionów sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych), poprzez emisję **111.937.500** (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji serii B („**Akcje Połączeniowe**") Corelens po cenie emisyjnej w wysokości **1,34 PLN** (jeden złoty trzydzieści cztery groszy) za jedną akcję Corelens emitowaną w ramach Emisji Połączeniowej. Nadwyżka ceny emisyjnej jeden Akcji Połączeniowej ponad wartość nominalną w wysokości 0,10 PLN zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Corelens.
2. Akcje Połączeniowe zostaną pokryte majątkiem Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały oraz Planu Połączenia. Cena emisyjna akcji równa jest ich wartości nominalnej.
3. Akcje Połączeniowe będą zdematerializowane 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 2019 r., poz. 623 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**").
4. Akcje Połączeniowe nie wymagają odrębnego objęcia ze względu na fakt, że są emitowane na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w ramach procedury Połączenia.

5. Wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmującej w zakresie Emisji Połączeniowej. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej w całości podziela pogląd Zarządu Corelens, że wyłączenie prawa poboru jest konieczne z uwagi na dokonywany tryb Połączenia i leży w interesie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmującej.
6. W związku z treścią artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 2003/71/WE z dnia 14 czerwca 2017 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 168, str. 12) („**Rozporządzenie Prospektowe**") oraz w związku z treścią art. 38 ust. 2 w zw. z art. 37b Ustawy o Ofercie oferta publiczna Akcji Połączeniowych nie wymaga zatwierdzenia i udostępnienia prospektu emisyjnego.
7. Akcje Połączeniowe uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku Spółki Przejmującej, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020, to jest od dnia 1 stycznia 2020 roku.

§ 5

W związku z Połączeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Corelens Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens niniejszym dokonuje Statutu Corelens w ten sposób, że

§ 2 ust. 1 -2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 2

1. Spółka działa pod firmą: ZORTRAX Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: ZORTRAX S.A."

§ 3 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 3

1. Siedzibą Spółki jest Olsztyn"

§ 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„ § 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

a) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z);
b) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z);
c) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z);
d) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);
e) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);
f) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
g) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
h) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
i) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2);

j) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
k) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);
l) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
m) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
n) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);
o) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);
p) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD 85.59.B);
q) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z);
r) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);
s) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z)."

§ 6 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.542.250 (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt) i dzieli się na 115.422.500 (sto piętnaście milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji, w tym:
   a) 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
   b) 111 937 500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."

§ 6

Upoważnia się Zarząd Corelens do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji postanowień Planu Połączenia oraz niniejszej uchwały w tym w szczególności:
(a) przeprowadzenia Połączenia zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia;
(b) wyznaczenia Dnia Referencyjnego;
(c) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji akcji.
(d) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji;
(e) reprezentowania Spółki Przejmującej przed Giełdą Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w zakresie wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

§ 7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens wyraża zgodę na Plan Połączenia przyjęty przez Zarządy łączących się Spółek z dnia 30 września 2020 r. o następującej treści:

[miejsce na Plan Połączenia]

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz Połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, a także zmiany Statutu Spółki Przejmującej zostaną dokonane z dniem jego rejestracji przez sąd rejestrowy.

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ:

Małgorzata Misiewicz – Prezes Zarządu

Łukasz Witczak - Wiceprezes Zarządu

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Rafał Tomasiak – Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PLANU POŁĄCZENIA

Corelens Spółka Akcyjna

oraz

Zortrax Spółka Akcyjna

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ, SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA DZIEŃ 1 SIERPNIA 2020 ROKU

SAWYER | we know how

Raport z aktualizacji wyceny spółki ZORTRAX S.A.

dla ZORTRAX S.A.

wg stanu na 1 sierpnia 2020 r.

Poznań, 20 września 2020 roku

SŁOWNIK

ZORTRAX, Spółka, Zamawiający	ZORTRAX S.A. z siedzibą w Olsztynie przy ul. Lubelskiej 34, numer KRS 0000564079
SAWYER, Doradca	SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Strzeleckiej 49, numer KRS 0000432773
Dzień Wyceny	1 sierpnia 2020 r.
Okres Prognozy	od 01 sierpnia 2020 r. do 31 grudnia 2025 r.
Przedmiot Wyceny	Przedmiotem wyceny jest 100% akcji Spółki
Cel opracowania	Określenie wartości akcji Spółki dla potrzeb transakcyjnych

WPROWADZENIE

Niniejszy dokument został przygotowany zgodnie z umową nr 12/PK/2020 z dnia 13 lipca 2020 r., zawartą pomiędzy ZORTRAX S.A. a SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.

Przedmiot umowy obejmuje wykonanie wyceny wartości 100% akcji spółki ZORTRAX S.A. z siedzibą w Olsztynie według stanu na dzień 1 sierpnia 2020 r.

Celem wyceny jest określenie wartości akcji ZORTRAX S.A. dla potrzeb transakcyjnych.

Oszacowanie wartości akcji ZORTRAX S.A. zostało sporządzone z wykorzystaniem metody dochodowej zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oraz metody porównań rynkowych w wariancie spółek porównywalnych, przy uwzględnieniu obecnej sytuacji ekonomiczno-finansowej ZORTRAX S.A.

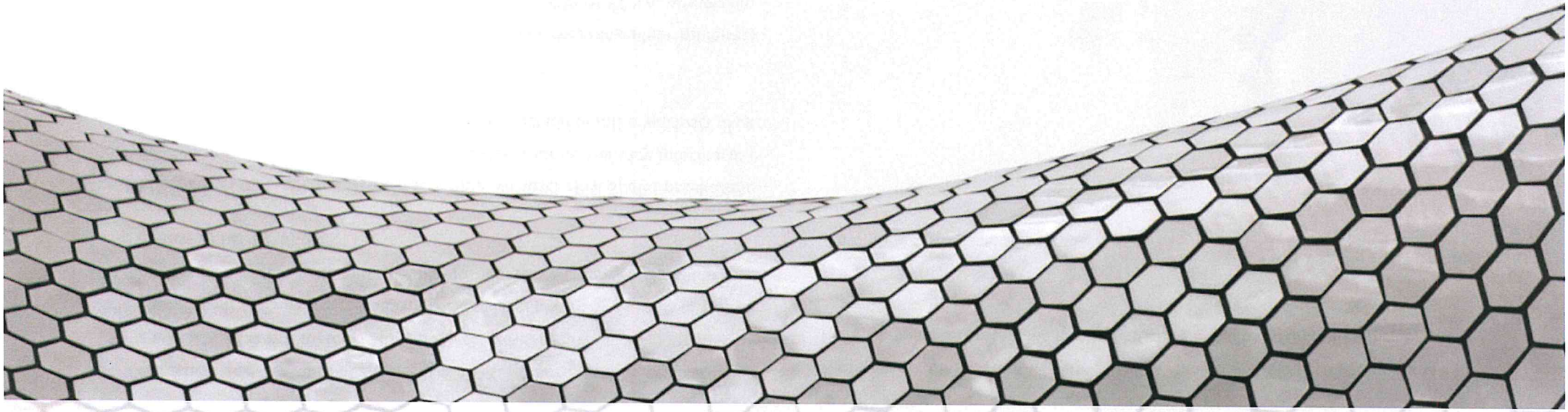
Informacje i dane dla potrzeb oszacowania wartości akcji Spółki przekazane były w formie: elektronicznej oraz ustnej. Dostarczone Doradcy informacje i dane stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii o wartości akcji ZORTRAX S.A.

Doradca, a w szczególności osoby pracujące nad sporządzeniem niniejszej wyceny, nie są w jakikolwiek sposób związane z ZORTRAX S.A., w związku z czym mają pełną zdolność do świadczenia niezależnych usług.

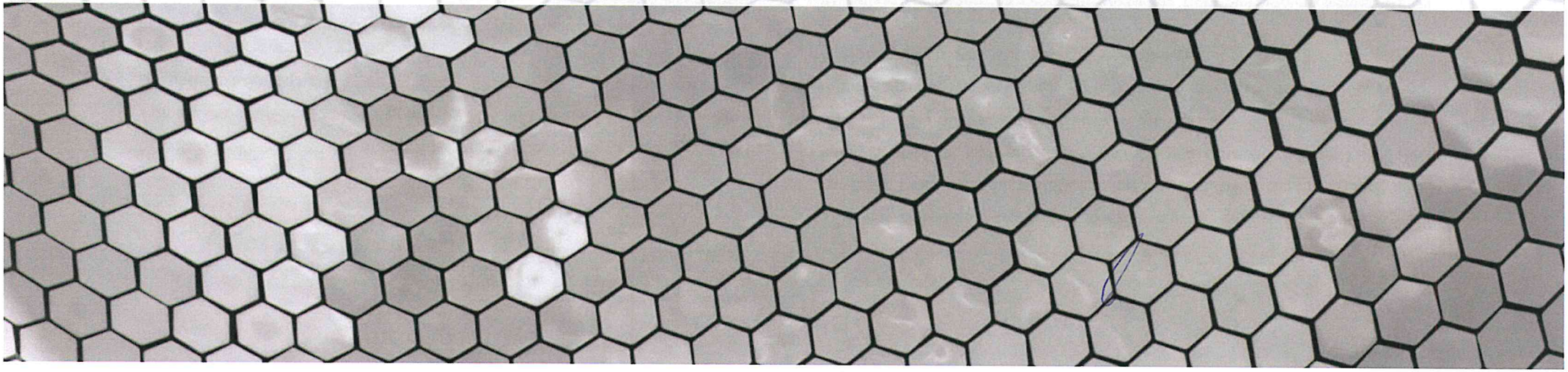
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności za efekty wykorzystania niniejszego opracowania (w części lub całości) przez osoby niebędące jego adresatem (Właściciela oraz Zarząd ZORTRAX S.A.). SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. nie ponosi również odpowiedzialności za skutki jakichkolwiek decyzji podjętych w oparciu o informacje zawarte w niniejszym dokumencie.

W związku z faktem, iż celem projektu nie była weryfikacja kompletności, rzetelności i prawdziwości wszystkich otrzymanych od ZORTRAX S.A. informacji, danych, zestawień oraz dokumentów, SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. nie ponosi za nie odpowiedzialności.

Niniejszy dokument stanowi całość i żadna jego część lub strona nie powinna być czytana i interpretowana bez zapoznania się z całością dokumentu.



WYNIKI WYCENY I REKOMENDACJA



1 Wyniki wyceny i rekomendacja

W efekcie przeprowadzonych przez SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. analiz i obliczeń otrzymano następujące wyniki wyceny wartości Spółki:

Tabela 1: Podsumowanie wyników wyceny Spółki

Metoda wyceny	Wartość 1 akcji	Wartość 100% kapitałów własnych Spółki [PLN]
Metoda dochodowa DCF	**20,13**	**150 220 125**
Metoda porównań rynkowych	**15,52**	**115 818 000**
REKOMENDACJA		**150 220 125**

Źródło: Opracowanie własne SAWYER

Celem wyceny było ustalenie wartości akcji spółki ZORTRAX S.A. dla potrzeb transakcyjnych.

Uwzględniając cel wyceny, Doradca dokonał wyceny wartości Spółki z wykorzystaniem metody dochodowej DCF oraz metody porównań rynkowych.

Istotą metod dochodowych wyceny wartości przedsiębiorstwa jest wskazanie źródła wartości w przepływach pieniężnych, jakie generuje przedsiębiorstwo swoim właścicielom. Metody dochodowe opierają się na prognozowaniu możliwych do wygenerowania przez dane przedsiębiorstwo wyników finansowych, jednocześnie uwzględniając czynniki ryzyka takiej prognozy odzwierciedlone w stopie dyskontowej wykorzystanej do oszacowania wartości bieżącej prognozowanych korzyści.

Dochodowe podejście do wyceny wartości przedsiębiorstwa zakłada, iż stanowi ono samodzielny podmiot gospodarczy, ukierunkowany przede wszystkim na wzrost dochodów oraz wartości, wykorzystujący w działalności dostępne zasoby o charakterze zarówno rzeczowym, jak i niematerialnym.

W metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF wartość rynkowa spółki równa jest sumie korzyści finansowych, jakie przyniesie wyceniana spółka właścicielowi. Korzyści te stanowi suma:

- zaktualizowanej wartości salda przepływów pieniężnych działalności firmy w założonym horyzoncie prognozy;
- zaktualizowanej wartości rezydualnej, czyli wartości przedsiębiorstwa po zakończeniu okresu szczegółowej prognozy.

Wycena wartości spółki dokonana metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych DCF uwzględnia wszystkie zdarzenia, jakie mają wpływ na sytuację finansową firmy: zarówno te, które miały miejsce w przeszłości, mające swoje konsekwencje w dniu wyceny, jak również w wyniku wyceny uwzględnione są zdarzenia z okresu prognozy.

Istotą kalkulacji wartości przedsiębiorstwa metodą porównań rynkowych jest założenie prawa ceny (ang.: law of price), zgodnie z którym aktywa podobne powinny na rynku posiadać podobne ceny. Oznacza to, że wycena wartości spółki metodą porównań rynkowych może zostać przeprowadzona, jeśli

istnieje możliwość zidentyfikowania spółek, których walory są w sposób ciągły notowane na rynkach publicznych i których zakres oraz specyfika prowadzonej działalności odzwierciedlają działalność Spółki wycenianej. Istnieje także możliwość przeprowadzenia podejścia porównawczego w oparciu o dane dotyczące transakcji sprzedaży spółek porównywalnych, kiedy znane są zarówno dane finansowe przedmiotu transakcji, jak również cena transakcyjna.

Metoda porównań rynkowych zakłada oszacowanie wartości wycenianego przedsiębiorstwa na podstawie informacji o mnożnikach finansowych spółek, których wartość rynkowa jest znana. Mnożniki konstruowane są w oparciu o relację wartości rynkowej spółki notowanej na rynku do określonej zmiennej ekonomicznej.

Jeśli celem wyceny jest określenie wartości przed potencjalną transakcją sprzedaży lub tożsamą czynnością prawną, wówczas optymalnym, powszechnie akceptowalnym i najczęściej stosowanym podejściem do wyceny jest wykorzystanie metody dochodowej zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Również w ocenie SAWYER **podejście dochodowe DCF stanowi najlepszy miernik wartości przedsiębiorstwa,** zarówno z punktu widzenia strony sprzedającej jak i kupującej.

W przypadku wyceny dla potrzeb szacowania wartości akcji ZOTRAX S.A. istotna jest ocena spółki z punktu widzenia sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz kluczowych czynników wartości.

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym jest produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z).

Spółka planuje kontynuowanie swojej podstawowej działalności operacyjnej.

Doradca stoi na stanowisku, iż zasadniczym podejściem do wyceny wartości Spółki powinna być metoda dochodowa – zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), gdzie zdolność do generowania nadwyżek finansowych w przyszłości stanowi kluczowy czynnik sukcesu. Zastosowanie metody dochodowej – zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) do wyceny Spółki prowadzi do wniosków dotyczących rzeczywistej sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki, która może ulegać zmianie w czasie oraz czynników wpływających bezpośrednio na Spółkę.

SAWYER stoi na stanowisku, iż wycena wartości Spółki oszacowana metodą DCF określa jej rzeczywistą wartość rynkową.

Reasumując:

Wartość 100% kapitałów własnych spółki ZORTRAX S.A., na podstawie wyceny sporządzonej przez SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o., wg stanu na 1 sierpnia 2020 r. wynosi:

150 220 125 PLN

natomiast wartość 1 akcji Spółki wynosi:

20,13 PLN

Michał Sawicki	Marceli Mierzwicki
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu

Poznań, 20 września 2020 r.

ZAŁĄCZNIK NR 4 DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ CORELENS SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ ZORTRAX SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU – USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ NA DZIEŃ 1 SIERPNIA 2020 ROKU

Zarząd Spółki Przejmującej niniejszym oświadcza, że wartość księgowa majątku Spółki Przejmującej na dzień 1 sierpnia 2020 r. wynosi: **316.978,98 PLN** i została ustalona w następujący sposób:

Aktywa trwałe: 175.889,80PLN
Aktywa obrotowe: 1.008.227,22PLN
Ogółem aktywa: 1.184.117,02PLN

Minus
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania: 867.138,04PLN

Wszelkie terminy pisane wielką literą uprzednio niezdefiniowane, mają znaczenia nadane w Planie Połączenia Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie.

ZAŁĄCZNIK NR 5 DO PLANU POŁĄCZENIA

Corelens Spółka Akcyjna

oraz

Zortrax Spółka Akcyjna

OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA DZIEŃ 1 SIERPNIA 2020 ROKU

ZORTRAX S.A.

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 roku

Sprawozdanie finansowe na dzień 01.08.2020 –ZORTRAX S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 roku

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans na dzień 1 sierpnia 2020 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **55 315 327,81** złotych

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący stratę netto w kwocie **6 127 560,38** złotych

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 roku wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę **6 127 560,38** złotych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **647 637,40** Złotych

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Prezes Zarządu

Rafał Tomasiak

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Babula

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg

Magda Janus

Magda Janus

Chief Accountant

Olsztyn, dnia 15 września 2020 roku

Sprawozdanie finansowe na dzień 01.08.2020 –ZORTRAX S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

1. Informacje o Spółce

a. ZORTRAX S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 15 czerwca 2015 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium A nr 6356/2015 w Kancelarii Notarialnej Kancelaria Notarialna Irena Ślusarczyk Plac Konsulatu Polskiego numer 6 lokal 1, 10-533 Olsztyn. Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

b. Siedziba Spółki mieści się w Olsztynie, przy ul. Lubelskiej 34

c. W dniu 25 czerwca 2015 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000564079

d. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:
   - Produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności został przedstawiony w punkcie 61 „Dodatkowe informacje i objaśnienia" Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

b. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

• Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 lat
• Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi	2-10 lat
• Wartość firmy	
• Inne wartości niematerialne i prawne	2 lata

Dla środków trwałych:

• Budynki i budowle	5-10 lat
• Urządzenia techniczne i maszyny	2-20 lat
• Środki transportu	3-7 lat
• Pozostałe środki trwałe	2-10 lat

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia 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.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy należne kapitały w aktywach

h. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub 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.

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.

i. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- Ubezpieczenia
- Prenumerata prasy
- Domeny

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. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

j. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

k. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

l. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

m. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

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: drukarki 3D oraz urządzenia peryferyjne.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

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. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: materiały oraz części do drukarek 3D.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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.

Sprawozdanie finansowe na dzień 01.08.2020– ZORTRAX S.A.

BILANS

BILANS na dzień 1 sierpnia 2020 r. w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		**37 273 573,68**	**38 316 566,89**
I. Wartości niematerialne i prawne	**1**	**21 452 511,57**	**19 492 349,46**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	18 181 925,29	15 925 385,21
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	3 270 586,28	3 566 964,25
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**2-7**	**15 500 587,91**	**16 173 135,46**
1. Środki trwałe	**2**	15 500 587,91	16 173 135,46
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	**3**	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	370 641,11	406 900,80
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	14 171 618,23	15 187 907,65
d) środki transportu	-	724 884,89	178 012,90
e) inne środki trwałe	-	233 443,68	400 314,11
2. Środki trwałe w budowie	**6**	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	**17**	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	**8-10**	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	**9**	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**9a**	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	**10**	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**21,30**	**320 474,20**	**2 651 081,97**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**30**	320 474,20	2 651 081,97
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-

Sprawozdanie finansowe na dzień 01.08.2020– ZORTRAX S.A.

BILANS

B. AKTYWA OBROTOWE	**-**	**18 041 754,13**	**20 277 320,02**
I. Zapasy	**11**	**8 326 853,49**	**8 406 636,91**
1. Materiały	-	707 011,51	1 654 526,05
2. Półprodukty i produkty w toku	-	178 107,60	83 113,13
3. Produkty gotowe	-	2 574 654,75	2 818 651,04
4. Towary	-	3 618 690,87	2 698 868,82
5. Zaliczki na dostawy	-	1 248 388,76	1 151 477,87
II. Należności krótkoterminowe	**16,18-20**	**4 738 419,06**	**4 199 950,82**
1. Należności od jednostek powiązanych	**20**	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	**16**	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	**18**	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	**16**	-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	**18**	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	4 738 419,06	4 199 950,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	**16**	1 396 725,80	1 666 390,52
- do 12 miesięcy	-	1 396 725,80	1 666 390,52
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	283 728,54	127 483,52
c) inne	**18**	3 057 964,72	2 406 076,78
d) dochodzone na drodze sądowej	**19**	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	**12-15**	**4 547 926,87**	**4 213 621,93**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	4 547 926,87	4 213 621,93
a) w jednostkach powiązanych	**13**	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	**14**	1 140 236,54	1 453 569,00
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	1 140 236,54	1 453 569,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**15**	3 407 690,33	2 760 052,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	3 323 693,19	2 759 744,19
- inne środki pieniężne	-	83 997,14	308,74
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**22**	**428 554,71**	**3 457 110,36**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		**55 315 327,81**	**58 593 886,91**

Sprawozdanie finansowe na dzień 01.08.2020– ZORTRAX S.A.

BILANS

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**24-28**	**38 069 062,08**	**44 196 622,46**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**24**	7 462 500,00	7 462 500,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	**25**	36 734 122,46	41 262 532,30
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	**26**	-	-
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	**27**	-	-
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
na udziały (akcje) własne	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	-	- 6 127 560,38	- 4 528 409,84
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	17 246 265,73	14 397 264,45
I. Rezerwy na zobowiązania	**29,31**	3 823 571,10	2 931 473,87
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**31**	3 187 525,52	2 628 153,20
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	474 433,95	178 990,67
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	474 433,95	178 990,67
3. Pozostałe rezerwy	-	161 611,63	124 330,00
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	161 611,63	124 330,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**33,34-35**	3 017 677,77	47 756,50
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	3 017 677,77	47 756,50
a) kredyty i pożyczki	**34**	2 439 633,00	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	**35**	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	**34**	578 044,77	47 756,50
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**32**	8 800 137,19	8 661 721,58
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	8 709 693,90	8 607 611,92
a) kredyty i pożyczki	**34**	3 359 557,78	3 761 733,64
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	**35**	3 330 135,87	3 330 878,40

c) inne zobowiązania finansowe	-	187 504,57	81 607,80
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 375 620,48	1 077 324,14
- do 12 miesięcy	-	1 375 620,48	1 077 324,14
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	456 466,10	329 581,96
h) z tytułu wynagrodzeń	-	409,10	26 485,68
i) inne	-	-	0,30
4. Fundusze specjalne	-	90 443,29	54 109,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**23**	1 604 879,67	2 756 312,50
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	1 604 879,67	2 756 312,50
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	1 604 879,67	2 756 312,50
PASYWA OGÓŁEM	-	55 315 327,81	58 593 886,91

Sprawozdanie finansowe na dzień 01.08.2020 – ZORTRAX.S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 r. w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	**43-45**	**20 435 604,04**	**39 872 695,41**
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	13 613 914,58	27 720 996,28
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	6 821 689,46	12 151 699,13
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	**46**	**11 668 119,40**	**22 167 006,68**
- jednostkom powiązanym	-	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	8 410 653,72	16 308 204,52
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	3 257 465,68	5 858 802,16
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	**8 767 484,64**	**17 705 688,73**
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	4 720 571,24	11 067 373,73
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	-	7 220 731,73	11 973 066,89
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-	**- 3 173 818,33**	**- 5 334 751,89**
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	**47**	177 579,12	1 848 689,69
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	60 547,42	2 748,74
II. Dotacje	-	102 578,68	1 337 948,95
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	14 453,02	507 992,00
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	**48**	129 173,85	882 272,85
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	129 173,85	882 272,85
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-	- 3 125 413,06	- 4 368 335,05
J. PRZYCHODY FINANSOWE	**49**	168 367,96	25 337,36
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	30 783,98	25 337,36
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	-	137 583,98	-
K. KOSZTY FINANSOWE	**50**	280 535,19	693 216,44
I. Odsetki, w tym:	-	244 835,19	497 509,21
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
IV. Inne	-	35 700,00	195 707,23
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-	- 3 237 580,29	- 5 036 214,13
M. PODATEK DOCHODOWY	**52**	2 889 980,09	- 507 804,29
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-	- 6 127 560,38	- 4 528 409,84

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**44 196 622,46**	**48 725 032,30**
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**44 196 622,46**	**48 725 032,30**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**7 462 500,00**	**7 462 500,00**
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 462 500,00	7 462 500,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**41 262 532,30**	**44 450 066,86**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 4 528 409,84	- 3 187 534,56
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 528 409,84	3 187 534,56
- pokrycia straty	4 528 409,84	3 187 534,56
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	**36 734 122,46**	**41 262 532,30**
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
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		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 w zł

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-		-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
6. Wynik netto	**-**	**6 127 560,38**	**-**	**4 528 409,84**
a) zysk netto				
b) strata netto	-	6 127 560,38	-	4 528 409,84
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BZ)		**38 069 062,08**		**44 196 622,46**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 1 sierpnia 2020 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	**- 6 127 560,38**	**- 4 528 409,84**
II. Korekty razem	**7 863 008,35**	**16 943 149,79**
1. Amortyzacja	2 986 815,20	4 280 081,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 137 583,98	150 107,23
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	214 051,21	472 171,85
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 60 547,42	- 2 748,74
5. Zmiana stanu rezerw	892 097,23	884 946,22
6. Zmiana stanu zapasów	79 783,42	6 730 838,65
7. Zmiana stanu należności	- 538 468,24	- 412 066,37
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	435 437,23	- 373 956,82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 207 730,59	5 867 685,20
10. Inne korekty	- 216 306,89	- 653 909,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**1 735 447,97**	**12 414 739,95**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	**103 051,45**	**29 915,05**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72 267,47	17 272,16
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	30 783,98	12 642,89
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	30 783,98	12 642,89
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	30 783,98	12 642,89
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	**4 305 267,60**	**9 813 456,15**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 305 267,60	8 713 456,15
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	1 100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	1 100 000,00
- nabycie aktywów finansowych	-	1 100 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**- 4 202 216,15**	**- 9 783 541,10**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	**7 296 397,59**	**4 922 919,08**
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 817 308,34	3 761 733,64
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	472 000,00
4. Inne wpływy finansowe	3 479 089,25	689 185,44
II. Wydatki	4 181 992,01	8 142 392,37
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	3 885 551,82	6 713 021,08
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	600 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 905,00	286 262,08
8. Odsetki	244 835,19	497 509,21
9. Inne wydatki finansowe	35 700,00	45 600,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 114 405,58	- 3 219 473,29
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	647 637,40	- 588 274,44
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 760 052,93	3 348 327,37
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	3 407 690,33	2 760 052,93
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	**Wartość brutto na początek okresu**	**19 315 826,09**		**7 225 883,28**		**26 541 709,37**
	Zwiększenia, w tym:	**3 539 387,07**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**3 539 387,07**
	– nabycie	3 539 387,07		0,00		3 539 387,07
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
	Zmniejszenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	– likwidacja					0,00
	– aktualizacja wartości					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
2.	**Wartość brutto na koniec okresu**	**22 855 213,16**	**0,00**	**7 225 883,28**	**0,00**	**30 081 096,44**
3.	**Umorzenie na początek okresu**	**3 390 440,88**	**0,00**	**3 658 919,03**		**7 049 359,91**
	Zwiększenia	**1 282 846,99**		**296 377,97**		1 579 224,96
	Zmniejszenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	– likwidacja					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
4.	**Umorzenie na koniec okresu**	**4 673 287,87**	**0,00**	**3 955 297,00**	**0,00**	**8 628 584,87**
5.	**Wartość netto na początek okresu**	**15 925 385,21**	**0,00**	**3 566 964,25**	**0,00**	**19 492 349,46**
6.	**Wartość netto na koniec okresu**	**18 181 925,29**	**0,00**	**3 270 586,28**	**0,00**	**21 452 511,57**
7.	**Stopień zużycia od wartości początkowej (%)**	**20%**	**0%**	**55%**	**0%**	**29%**

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	**Wartość brutto na początek okresu**		**535 607,19**	**20 251 331,48**	**962 550,50**	**1 410 487,48**	**23 159 976,65**
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	29 527,28	736 353,25	0,00	765 880,53
	– nabycie			29 527,28	736 353,25		765 880,53
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	17 294,68	112 406,51	0,00	129 701,19
	– likwidacja						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż			17 294,68	112 406,51		129 701,19
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
2.	**Wartość brutto na koniec okresu**	**0,00**	**535 607,19**	**20 263 564,08**	**1 586 497,24**	**1 410 487,48**	**23 796 155,99**
3.	**Umorzenie na początek okresu**		**128 706,39**	**5 063 423,83**	**784 537,60**	**1 010 173,37**	**6 986 841,19**
	Zwiększenia		36 259,69	1 040 211,39	183 236,45	166 870,43	**1 426 577,96**
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	11 689,37	106 161,70	0,00	117 851,07
	– likwidacja						0,00
	– sprzedaż			11 689,37	106 161,70		117 851,07
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
4.	**Umorzenie na koniec okresu**	**0,00**	**164 966,08**	**6 091 945,85**	**861 612,35**	**1 177 043,80**	**8 295 568,08**
5.	**Wartość netto na początek okresu**	**0,00**	**406 900,80**	**15 187 907,65**	**178 012,90**	**400 314,11**	**16 173 135,46**
6.	**Wartość netto na koniec okresu**	**0,00**	**370 641,11**	**14 171 618,23**	**724 884,89**	**233 443,68**	**15 500 587,91**
7.	**Stopień zużycia od wartości początkowej (%)**	0%	31%	30%	54%	83%	35%

3. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1			
2			
3			
	Razem	**0,00**	**0,00**

4. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Struktura własnościowa środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1	Środki trwałe własne	22 213 148,37	22 200 915,77
2	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	535 607,19	535 607,19
3	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy		
4	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	1 047 400,43	423 453,69
5	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów		
	Razem	**23 796 155,99**	**23 159 976,65**

Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu		
2	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy		
3	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu		
4	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów		
	Razem	**0,00**	**0,00**

5. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu2
1				
2				
3				
4				
	Razem	**0,00**	**0,00**	**0,00**

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Wartość w roku poprzednim
1	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	0,00	
2	Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby		
	Razem	**0,00**	**0,00**

7. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska		
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe		
	Razem	**0,00**	**0,00**

8. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP zaan. w kapit	Długotermin. aktywa fin. JnP2	Inne inwestycje długoterminowe
1.	**Wartość na początek okresu**				0,00		
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie						
	– aport						
	– aktualizacja wartości						
	– inne						
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						
	– aport						
	– aktualizacja wartości						
	– inne						
	Przemieszczenia						
2.	**Wartość na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

9. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	**Wartość na początek okresu**						0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
	Przemieszczenia						0,00
2.	**Wartość na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

9a. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	**Wartość na początek okresu**						0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
	Przemieszczenia						0,00
2.	**Wartość na koniec okresu**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	**Wartość na początek okresu**						0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
	Przemieszczenia						0,00
2.	**Wartość na koniec okresu**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

11. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Materiały	707 011,51		707 011,51
2.	Półprodukty i produkty w toku	178 107,60		178 107,60
3.	Produkty gotowe	2 574 654,75		2 574 654,75
4.	Towary	3 618 690,87		3 618 690,87
5.	Zaliczki na dostawy	1 248 388,76		1 248 388,76
	Razem	**8 326 853,49**	**0,00**	**8 326 853,49**

12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	**Wartość na początek okresu**		**1 453 569,00**		**1 453 569,00**
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	527 842,07	0,00	527 842,07
	– nabycie		500 000,00	0,00	500 000,00
	– aport				0,00
	– aktualizacja wartości		27 842,07		27 842,07
	– inne				0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	841 174,53	0,00	841 174,53
	– sprzedaż				0,00
	– aport				0,00
	– aktualizacja wartości				0,00
	– inne		841 174,53		841 174,53
2.	Przemieszczenia				0,00
3.	**Wartość na koniec okresu**	**0,00**	**1 140 236,54**	**0,00**	**1 140 236,54**

13. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	**Wartość na początek okresu**						**0,00**
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
2.	Przemieszczenia						0,00
3.	**Wartość na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

14. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	**Wartość na początek okresu**				**1 453 569,00**		**1 453 569,00**
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	527 842,07	0,00	527 842,07
	– nabycie				500 000,00		500 000,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne-odsetki				27 842,07		27 842,07
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	841 174,53	0,00	841 174,53
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne				841 174,53		841 174,53
2.	Przemieszczenia						0,00
3.	**Wartość na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1 140 236,54**	**0,00**	**1 140 236,54**

15. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 323 693,19	2 759 744,19
2.	Inne środki pieniężne	83 997,14	308,74
3.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	Razem	**3 407 690,33**	**2 760 052,93**

16. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	**Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2.	**Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	**Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek**	482 443,33	68 052,36	0,00	550 495,69
-	odpis aktualizujący na należności nieściągalne	482 443,33	68 052,36		550 495,69
3.	**Razem**	**482 443,33**	**68 052,36**	**0,00**	**550 495,69**

17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	**Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2.	**Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	**Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek**	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	**Razem**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

18. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	**Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2.	**Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	**Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek**	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Odpisy aktualizujące należności do pozostałych jednostek				0,00
3.	**Razem**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

19. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.					0,00
2.					0,00
3.					0,00
4.					0,00
5.					0,00
6.					0,00
7.					0,00
	Razem	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

20. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	**Od jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-	do 12 miesięcy	0,00				
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	inne	0,00				
2.	**Od pozostałych jednostek**	**4 738 419,06**	**4 388 664,58**	**349 754,48**	**0,00**	**0,00**
a)	z tytułu dostaw i usług	**1 396 725,80**	**1 046 971,32**	**349 754,48**	**0,00**	**0,00**
-	do 12 miesięcy	1 396 725,80	1 046 971,32	349 754,48		
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	283 728,54	283 728,54			
c)	inne	3 057 964,72	3 057 964,72			
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00				
	Razem	**4 738 419,06**	**4 388 664,58**	**349 754,48**	**0,00**	**0,00**

21. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 651 081,97	249 990,55	2 580 598,32	320 474,20
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	**2 651 081,97**	**249 990,55**	**2 580 598,32**	**320 474,20**

22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Prace rozwojowe (projekty dotyczące nowych urządzeń)	623 820,68	498 695,84	844 700,21	277 816,31
2	Prace rozwojowe nad projektem "Drukarka 3D pracująca w technologii wartstwowego osadzania topionych polimerów zapewniająca warunki do przetwórstwa wysoko wymagających tworzyw sztucznych"-projekt objęty dotacja UE	2 704 220,78		2 704 220,78	0,00
3	RMK czynne pozostałe (ubezpieczenia, prenumerata, domena)	97 010,21	156 369,03	134 699,53	118 679,71
4	Rozliczenie zakupu usług	0,00			0,00
5	Giełda New Connect	32 058,69			32 058,69
	Razem	**3 457 110,36**	**655 064,87**	**3 683 620,52**	**428 554,71**

23. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy				0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 756 312,50	12 136 834,81	13 339 162,69	1 604 879,67
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	2 756 312,50	12 161 666,17	13 313 099,00	1 604 879,67
-	otrzymane zaliczki na dostawy	1 381 409,81	12 033 023,80	13 210 520,32	203 913,29
-	dotacja	1 374 902,69	128 642,37	102 578,68	1 400 966,38
	Razem	**2 756 312,50**	**12 136 834,81**	**13 339 162,69**	**1 604 879,67**

24. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Marcin Olchanowski	2 868 900,00	1,00	2 868 900,00	38,44%
2.	Rafał Tomasiak	1 000,00	1,00	1 000,00	0,01%
3.	Terra Corp sp. z o.o. sp. Kom.	2 065 000,00	1,00	2 065 000,00	27,67%
4.	Pozostali	2 527 600,00	1,00	2 527 600,00	33,88%
	Razem	**7 462 500,00**	**-**	**7 462 500,00**	**100,00%**

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Lp.	Seria/emisja rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałow)	Wartość serii/emisji wg wartości nominelnej	Sposób pokrycia kapitału
1.	A	2 głosy na WZA przypadające na 1 akcję	3 000 000,00	3 000 000,00	Kapitał pokryty został wkładami niepieniężnymi w postaci patentów o wartości 6 075 tys. zł oraz wkładami pieniężnymi o wartości 825 tys.zł
2.	B	brak	3 800 000,00	3 800 000,00	
3.	C	brak	162 500,00	162 500,00	Kapitał pokryty wkładami pieniężnymi o wartości 162,5 tys. zł
4.	D	brak	500 000,00	500 000,00	Kapitał pokryty wkładami pieniężnymi o wartości 16 019,8 tys. zł
	Razem		**7 462 500,00**	**7 462 500,00**	

25. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Wartość na początek okresu**	**41 262 532,30**	**44 450 066,86**
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
-	z podziału zysku		0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	4 528 409,84	3 187 534,56
-	pokrycie straty	4 528 409,84	3 187 534,56
2.	**Wartość na koniec okresu**	**36 734 122,46**	**41 262 532,30**

26. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Wartość na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
2.	**Wartość na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**

27. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Wartość na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
2.	**Wartość na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**

28. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	pokrycie straty z kapitału zapasowego	6 127 686,89
	Razem	**6 127 686,89**

29. Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**	**2 628 153,20**	**564 516,21**		**5 143,89**	**3 187 525,52**
2.	**Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**	178 990,67	295 443,28	0,00	0,00	474 433,95
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	178 990,67	295 443,28	0,00	0,00	474 433,95
-	niewykorzystane urlopy	178 990,67	295 443,28			474 433,95
3.	**Pozostałe rezerwy**	124 330,00	99 000,00		61 718,37	161 611,63
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	124 330,00	99 000,00	0,00	61 718,37	161 611,63
-	Pozostałe rezerwy	124 330,00	99 000,00		61 718,37	161 611,63
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	2 931 473,87	958 959,49	0,00	66 862,26	3 823 571,10

30. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	**Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym**	**2 651 081,97**
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 651 081,97
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	
2.	**Zwiększenia, w tym**	**249 990,55**
a)	odniesionych na wynik finansowy	249 990,55
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	**Zmniejszenia**	**2 580 598,32**
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 580 598,32
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	**Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym**	**320 474,20**
a)	odniesionych na wynik finansowy	320 474,20
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

31. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	**Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym**	**2 628 153,20**
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 628 153,20
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	
2.	**Zwiększenia, w tym**	**564 516,21**
a)	odniesionych na wynik finansowy	564 516,21
-	odniesionych na wynik finansowy	564 516,21
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	**Zmniejszenia**	**5 143,89**
a)	odniesionych na wynik finansowy	5 143,89
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	**Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym**	**3 187 525,52**
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 187 525,52
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

32. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	**Wobec jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-	do 12 miesięcy	0,00				
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	pozostałe	0,00				
2.	**Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00				
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	pozostałe	0,00				
3.	**Wobec pozostałych jednostek**	**8 709 693,90**	**8 421 681,03**	**288 012,87**	**0,00**	**0,00**
a)	kredyty i pożyczki	3 359 557,78	3 359 557,78	0,00		
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	3 330 135,87	3 330 135,87			
c)	inne zobowiązania finansowe	187 504,57	187 504,57			
d)	z tytułu dostaw i usług	**1 375 620,48**	**1 087 607,61**	**288 012,87**	**0,00**	**0,00**
-	do 12 miesięcy	1 375 620,48	1 087 607,61	288 012,87		
-	powyżej 12 miesięcy	0,00				
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00				
f)	zobowiązania wekslowe	0,00				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	456 466,10	456 466,10			
h)	z tytułu wynagrodzeń	409,10	409,10			
i)	inne	0,00	0,00			
	Razem	**8 709 693,90**	**8 421 681,03**	**288 012,87**	**0,00**	**0,00**

33. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	**Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- kredyty bankowe	0,00			
	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00			
	- inne zobowiązania finansowe	0,00			
	- inne	0,00			
2.	**Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kredyty bankowe	0,00			
	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00			
	- inne zobowiązania finansowe	0,00			
	- inne	0,00			
2.	**Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek**	3 017 677,77	3 017 677,77	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	2 439 633,00	2 439 633,00		
	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00			
	- inne zobowiązania finansowe	578 044,77	578 044,77		
	- inne	0,00			
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	3 017 677,77	3 017 677,77	0,00	0,00

34. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	**Kredyty bankowe**	**5 768 441,34**	**3 328 808,34**	**2 439 633,00**	**0,00**	**0,00**
-	subwencja PFR	2 439 633,00		2 439 633,00		
-	Kredyty bankowe	3 328 808,34	3 328 808,34			
2.	**Pożyczki**	**30 749,44**	**30 749,44**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-	pożyczka Terra Corp sp. z o.o. sp. k.	21 523,83	21 523,83			
-	pożyczka od członka Zarządu	9 225,61	9 225,61			
	Razem	**5 799 190,78**	**3 359 557,78**	**2 439 633,00**	**0,00**	**0,00**

35. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	**Zobowiązania z tytułu emisji obligacji**	**3 330 135,87**	**3 330 135,87**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-	obligacje serii F	3 330 135,87	3 330 135,87			
2.	**Inne zobowiązania**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	3 330 135,87	3 330 135,87	0,00	0,00	0,00

36. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu
I.	Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP:	3 328 808,34
1.	zastaw rejestrowy do kwoty 5 100 000 zł ustanowiony na zapasach zlokalizowanych w Olsztynie, ul. Lubelska 34	
2.	przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zapasów, o których mowa w pkt 1	
3.	weksel własny in blanco wraz z deklaracja wekslową	
4.	umowne prawo potrącania wierzytelności PKO BP S.A. z wierzytelności posiadacza rachunku bankowego wobec PKO BP S.A.	
5.	gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 2 040 000,00 zł	
II.	Pozostałe zobowiązania (leasing)	74 809,82
1.	weksel in blanco	74 809,82
	Razem	3 403 618,16

37. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy

38. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

39. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Pracownicy produkcyjni	5,00	6,00
2.	Pracownicy nieprodukcyjni	83,00	100,00
	Razem	**88,00**	**106,00**

40. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Wynagrodzenia wypłacone**	**308 800,00**	**656 920,09**
-	organy zarządzające	109 000,00	188 200,00
-	organy nadzorujące	42 000,00	90 168,90
-	wynagrodzenie w tytułu usług doradczych	157 800,00	378 551,19
2.	**Pozostałe**	**2 475 438,04**	**918 924,77**
	Razem	**2 784 238,04**	**1 575 844,86**

41. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wartość bilansowa na początek okresu
1.	**Pożyczki wypłacone**	**0,00**	**340 874,53**
-	pożyczka udzielona członkom organów administrujących	0,00	340 874,53
	Razem	**0,00**	**340 874,53**

42. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nie dotyczy

43. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług**	**13 613 914,58**	**27 720 996,28**
-	sprzedaż usług	877 151,32	2 054 192,11
-	sprzedaż drukarek 3D i urządzeń peryferyjnych	12 736 763,26	25 666 804,17
2.	**Przychody ze sprzedaży towarów**	**6 821 689,46**	**12 151 699,13**
-	sprzedaż towarów	6 821 689,46	12 151 699,13
3.	**Przychody ze sprzedaży materiałów**	**0,00**	**0,00**
	Przychody netto ze sprzedaży razem	**20 435 604,04**	**39 872 695,41**

44. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Przychody netto ze sprzedaży produktów**	**12 736 763,26**	**25 666 804,17**
-	kraj	1 731 563,35	3 198 916,59
-	zagranica	11 005 199,91	22 467 887,58
2.	**Przychody netto ze sprzedaży usług**	**877 151,32**	**2 054 192,11**
-	kraj	53 229,15	31 247,91
-	zagranica	823 922,17	2 022 944,20
3.	**Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**	**6 821 689,46**	**12 151 699,13**
-	kraj	749 249,85	857 024,45
-	zagranica	6 072 439,61	11 294 674,68
	Przychody netto ze sprzedaży razem	**20 435 604,04**	**39 872 695,41**

45. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy

46. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Amortyzacja	2 986 815,20	4 280 081,70
2.	Zużycie materiałów i energii	7 786 768,36	15 600 844,88
3.	Usługi obce	4 499 539,06	10 386 389,70
4.	Podatki i opłaty	131 863,31	96 707,30
	- podatek akcyzowy		
5.	Wynagrodzenia	4 030 428,71	7 121 705,83
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	787 234,64	1 553 011,63
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	129 307,41	309 904,10
	Koszty rodzajowe ogółem	**20 351 956,69**	**39 348 645,14**
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00

47. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**	60 547,42	2 748,74
-	przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	72 267,47	17 272,16
	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	11 720,05	14 523,42
2.	**Dotacje**	102 578,68	1 337 948,95
-	otrzymane dotacje	102 578,68	1 337 948,95
3.	**Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**	0,00	0,00
4.	**Inne przychody operacyjne**	14 453,02	507 992,00
-	otrzymane odszkodowania	6 480,08	33 855,10
-	rozwiązane odpisy aktualizujące należności	0,00	39 175,00
-	nadwyżki inwentaryzacyjne	0,00	91 668,58
-	rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
-	cesja umowy leasingu	0,00	240 497,62
-	pozostałe	7 972,94	102 795,70
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	**177 579,12**	**1 848 689,69**

48. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**	0,00	0,00
-	przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	0,00	0,00
2.	**Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**	0,00	0,00
3.	**Inne koszty operacyjne**	129 173,85	882 272,85
-	koszty IPO	0,00	0,00
-	niedobory inwentaryzacyjne		141 724,75
-	utworzone odpisy aktualizujące należności	66 124,83	306 218,22
-	darowizny	46 581,08	0,00
-	zapłacone kary i odszkodowania	0,00	395,15
-	pozostałe	16 467,94	433 934,73
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	**129 173,85**	**882 272,85**

49. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Dywidendy i udziały w zyskach**	**0,00**	**0,00**
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00
2.	**Odsetki**	**30 783,98**	**25 337,36**
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	30 783,98	25 337,36
-	odsetki otrzymane	0,00	12 642,89
-	odsetki od udzielonej pożyczki	30 783,98	12 694,47
-	pozostałe	0,00	0,00
3.	**Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:**	**0,00**	**0,00**
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
4.	**Aktualizacja wartości inwestycji**	**0,00**	**0,00**
5.	**Inne**	**137 583,98**	**0,00**
-	nadwyżka dodatnich różnic kursowych	137 583,98	0,00
	Przychody finansowe ogółem	**168 367,96**	**25 337,36**

50. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Odsetki**	244 835,19	497 509,21
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	244 835,19	497 509,21
-	odsetki od kredytów	63 356,09	160 774,06
-	odsetki leasingowe	15 898,73	15 260,79
-	odsetki od obligacji	154 590,27	278 250,40
-	odsetki budżetowe	795,00	18 761,00
-	odsetki pozostałe	11,04	160,60
-	odsetki od pożyczek	10 184,06	24 302,36
2.	**Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:**	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
3.	**Aktualizacja wartości inwestycji**	0,00	0,00
-	wycena obligacji	0,00	0,00
4.	**Inne**	35 700,00	195 707,23
-	nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	150 107,23
-	prowizje bankowe	35 700,00	45 600,00
-	pozostałe	0,00	0,00
	Koszty finansowe ogółem	**280 535,19**	**693 216,44**

51. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Nie dotyczy

52. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	**Zysk brutto**	**-3 237 580,29 zł**	**-5 036 214,13 zł**
2.	**Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:**	**4 089 240,65 zł**	**6 538 986,10 zł**
	- amortyzacja bilansowa	2 986 815,20 zł	3 870 127,09 zł
	- wycena obligacji	18 135,87 zł	3 054,40 zł
	- utworzone rezerwy	332 724,91 zł	50 705,59 zł
	- odpis aktualizujący należności	66 124,83 zł	306 218,22 zł
	- różnice kursowe z wyceny bilansowej	307 435,38 zł	336 180,00 zł
	- nieodpłatne przekazanie	46 581,08 zł	40 348,91 zł
	- składki ZUS	103 970,59 zł	0,00 zł
	- odsetki budżetowe	795,00 zł	18 761,00 zł
	- ubezpieczenie	46 659,70 zł	50 150,80 zł
	- wydatki sfinansowane dotacją	0,00 zł	1 019 841,19 zł
	- PFRON	48 787,00 zł	79 866,00 zł
	- pozostałe wyłączenia zespół 4 i 7	131 211,09 zł	763 732,90 zł
3.	**Zwiększenia kosztów podatkowych**	**4 098 771,53 zł**	**8 611 761,20 zł**
	- amortyzacja podatkowa	5 240 647,19 zł	7 852 129,57 zł
	- raty leasingowe	54 926,99 zł	212 352,64 zł
	- składki ZUS	6 961,62 zł	11 738,46 zł
	- wydatki sfinansowane dotacją	-665 136,09 zł	0,00 zł
	- KWS zlecenia objęte w 100% zaliczką 2018 r.	0,00 zł	-162 948,41 zł
	- KWS zlecenia objęte w 100% zaliczką 2019 r.	-698 488,94 zł	698 488,94 zł
	- KWS zlecenia objęte w 100% zaliczką 2020 r.	159 860,76 zł	0,00 zł
4.	**Przychody nie będące przychodami podatkowymi**	**550 641,62 zł**	**1 774 990,20 zł**
	- różnice kursowe z wyceny bilansowej	416 980,45 zł	295 724,34 zł
	- odsetki od pożyczki naliczone na dzień bilansowy	30 783,98 zł	12 694,47 zł
	- otrzymane dotacje	0,00 zł	1 377 123,95 zł
	- pozostałe	298,51 zł	0,00 zł
	- rozliczenie RMP dotacje	102 578,68 zł	89 447,44 zł
5.	**Zwiększenia przychodów podatkowych**	**-1 177 496,52 zł**	**977 685,13 zł**
	- KWS zlecenia objęte w 100% zaliczką 2018 r.		-403 724,68 zł
	- KWS zlecenia objęte w 100% zaliczką 2019 r.	-1 381 409,81 zł	1 381 409,81 zł
	- KWS zlecenia objęte w 100% zaliczką 2020 r.	203 913,29 zł	0,00 zł
6.	**Dochód /strata**	**-4 975 249,31 zł**	**-7 906 294,30 zł**
7.	**Odliczenia od dochodu**	**0,00 zł**	**0,00 zł**
8.	**Podstawa opodatkowania**	**-4 975 249,00 zł**	**-7 906 294,30 zł**
9.	**Podatek według stawki 19%**	**0,00 zł**	**0,00 zł**
10.	**Odliczenia od podatku**	**0,00 zł**	**0,00 zł**
11.	**Podatek należny**	**0,00 zł**	**0,00 zł**
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	2 330 607,77 zł	-1 342 044,92 zł
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podtake dochodowy	559 372,32 zł	834 240,63 zł

53. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Nie dotyczy

54. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych.

Lp.	Pozycja z bilansu	Wartość w walucie obcej	Kurs przyjęty do wyceny	Kurs z dnia	Wartość w PLN
1.	Należności z tytułu dostaw i usług EUR	142 287,10	4,4072	31.12.2019	627 087,71
2.	Należności z tytułu dostaw i usług USD	153 879,30	3,7166	31.12.2019	571 907,81
3.	Należności z tytułu dostaw i usług GBP	699,47	4,8790	31.12.2019	3 412,71
4.	Należności z tytułu dostaw i usług CAD	2 495,19	2,7695	31.12.2019	6 910,43
5.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług EUR	7 734,49	4,4072	31.12.2019	34 087,44
6.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług USD	39 524,52	3,7166	31.12.2019	146 896,83
7.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług GBP	136,85	4,8790	31.12.2019	667,69
8.	Zaliczki na dostawy EUR	180 547,07	4,4072	31.12.2019	795 707,05
9.	Zaliczki na dostawy USD	106 885,07	3,7166	31.12.2019	397 249,05
10.	Środki pieniężne EUR	428 791,27	4,4072	31.12.2019	1 889 768,89
11.	Środki pieniężne USD	184 136,09	3,7166	31.12.2019	684 360,19
12.	Środki pieniężne GBP	4 124,02	4,8790	31.12.2019	20 121,09
	Razem	**1 251 240,44**			**5 178 176,89**

55. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Zdaniem Spółki transakcje zawierane były na warunkach rynkowych

56. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	0,00
2.	Inne usługi poświadczające	
3.	Usługi doradztwa podatkowego	
4.	Pozostałe usługi	
	Suma	0,00

57. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

Nie dotyczy

58. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

59. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy

60. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy

61. Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

Nie dotyczy

62. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta miała negatywny wpływ na działalność Zortrax S.A. już od momentu pojawienia się epidemii w Chinach, ponieważ jednym z głównych dostawców Spółki jest kontrahent z Chin. Zamknięcie zakładów produkcyjnych w tamtym rejonie spowodowało przestoje produkcyjne, jak też brak dostaw w przewidywanym terminie do Spółki.

To z kolei miało wpływ na brak możliwości realizacji wszystkich zamówień sprzedażowych. Przeniesienie epidemii wirusa na Europę spowodowało dalsze pogłębienie tej sytuacji i 35% spadek sprzedaży Spółki w I kwartale 2020 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Od II-go kwartału br. sytuacja na rynkach zaczęła wracać do normy. Dodatkowo Zortrax S.A. skorzystał z programów pomocowych, dzięki czemu udało się ustabilizować sytuację płynnościową Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie ma pewności co do dalszego, ewentualnego wpływu COVID-19 na wyniki Zortrax S.A., w przypadku zwiększonego wzrostu zachorowań w kolejnych miesiącach roku.

63. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

W dniu 05 lutego 2020 roku, został podpisany Aneks nr 6 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z PKO BP S.A. Kredyt został udzielony na 12 miesięcy tj. do dnia 07 lutego 2021 roku. Kwota kredytu wynosi 3.400.000 zł przy czym, zgodnie z zapisami niniejszej umowy, począwszy od kwietnia 2020 roku, miało nastąpić comiesięczne obniżanie przyznanego limitu kredytowego o 100 tys. zł. Jednak z uwagi na rozprzestrzeniającą się epidemię COVID-19, Spółka zwróciła się do banku z wnioskiem o odstąpienie od obniżania kredytu.

W dniu 08 kwietnia 2020 roku, podpisano Aneks nr 7 do w/w umowy kredytu, zgodnie z którym bank odstąpił od obniżania limitu w okresie od kwietnia br. do lipca br. Kwota kredytu będzie obniżana ostatniego dnia miesiąca w okresie od sierpnia 2020 r. do listopada

2020. Tym samym od 30 listopada 2020 roku, wysokość przyznanego limitu ulegnie zmniejszeniu do 3.000.000 zł.

Zabezpieczeniem niniejszego kredytu są weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach Spółki zlokalizowanych w Olsztynie przy ulicy Lubelskiej 34, przelew wierzytelności pieniężnej z tytułu ubezpieczenia zapasów, umowne prawo potrącania wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu umowy z wierzytelności posiadacza rachunku bankowego wobec PKO BP S.A., gwarancja spłaty kredytu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie stanowiącej 60% kwoty kredytu.

W dniu 04 marca 2020 roku podpisana została umowa na realizację projektu pod nazwą *„Opracowanie wysokorozdzielczej drukarki 3D wykorzystującej do druku żywice światłoutwardzalne - przeprowadzenie badań przemysłowych, prac rozwojowych i pierwszej produkcji"*. Projekt o wartości 3,3 mln zł i dofinansowaniu 1,9 mln zł jest realizowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 działanie 1.2 Innowacyjne firmy, poddziałanie 1.2.1 Działalność B+R przedsiębiorstw .

W dniu 10 czerwca 2020 roku Spółka podpisała umowę subwencji finansowej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. w ramach programu tarcza finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wartość przyznanej subwencji wyniosła 2.439.633 zł. Środki pieniężne wpłynęły na konto spółki w dniu 16 czerwca 2020 roku. Decyzję o wysokości zwrotu subwencji finansowej podejmie PFR, na podstawie oświadczenia Spółki o rozliczeniu tejże subwencji, po upływie 12 miesięcy od dnia wypłaty środków przez PFR.

W dniu 10 lipca 2020 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Projekt pod nazwą „Dotacja na kapitał obrotowy dla Zortrax S.A." realizowany w ramach działania 1.5 Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Polska Wschodnia 2014-2020 uzyskał wsparcie w wysokości 277.211,31 zł.

64. Wartość bilansowa Instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Załącznik nr 6 - do Planu Połączenia Corelens S.A. oraz Zortrax S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZORTRAX S.A. UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE

Corelens Spółka Akcyjna

oraz

Zortrax Spółka Akcyjna

Olsztyn, dnia 30 września 2020 roku

Sprawozdanie zarządu Zortrax Spółka Akcyjna uzasadniające połączenie w związku z uzgodnieniem planu połączenia przez przejęcie z dnia 30 września 2020 roku

1. UCZESTNICY POŁĄCZENIA

Spółka Przejmująca:	**Corelens Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000499608, o kapitale zakładowym w wysokości 348.500,00 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych), REGON 146496404, NIP 5242756595 **(„Spółka Przejmująca").**
Spółka Przejmowana:	**Zortrax Spółka Akcyjna** z siedzibą w Olsztynie (adres: Lubelska 34, 10-409 Olsztyn), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000564079, o kapitale zakładowym w wysokości 7.462.500,00 PLN (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), REGON 281551179, NIP 7393864289 **(„Spółka Przejmowana").**

2. SPOSÓB POŁĄCZENIA ORAZ PODSTAWY PRAWNE POŁĄCZENIA

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zmiana za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (*łączenie się przez przejęcie*) („**Połączenie**").

Połączenie Spółek nastąpi na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej wyrażających zgodę na plan połączenia Spółek.

Plan połączenia Spółek uzgodniony został przez Zarządy łączących się Spółek w dniu 30 września 2020 r. oraz został podany do wiadomości publicznej na stronach internetowych łączących się Spółek („**Plan Połączenia**").

Wraz z Połączeniem dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Akcje nowej emisji Spółki Przejmującej w związku z połączeniem zostaną wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej na zasadach szczegółowo opisanych w Planie Połączenia.

W wyniku połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej na zasadach określonych Planem Połączenia oraz uchwałami Walnych Zgromadzeń.

W wyniku połączenia Spółka Przejmująca wstąpi w ogół praw i obowiązków Spółki Przejmowanej a

Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego oraz wykreślona z rejestru.

3. UZASADNIENIE EKONOMICZNE

Celem połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, jest przede wszystkim uzyskanie statusu spółki publicznej w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**"). Uzyskanie statusu spółki publicznej będzie miało miejsce w drodze tzw. odwrotnego przejęcia, zaś po dokonaniu Połączenia dotychczasowi akcjonariusze Spółki Przejmowanej będą posiadali 97% udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które będą uprawniać do wykonywania 97% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmującej.

Spółka Przejmowana zbudowała silną pozycję na rynku desktopowych urządzeń 3D, oferując swoim klientom również materiały do druku, oprogramowanie Z-SUITE i inne produkty zwiększające wydajność procesu prototypowania. Urządzenia Zortrax są wykorzystywane przez tysiące klientów na całym świecie w różnego rodzaju branżach od architektury, medycyny, motoryzacji przez inżynierię, wzornictwo przemysłowe czy modę. Z rozwiązań firmy Zortrax korzystali m.in. NASA i koncern Bosch.

W ocenie Zarządu Spółki Przejmowanej powyższe stanowi działanie korzystne dla Spółki, jak i akcjonariuszy, zapewniając Spółce Przejmowanej możliwość pozyskania tańszego finansowania, zaś akcjonariuszom Spółki Przejmowanej możliwość upłynnienia inwestycji.

4. SKUTKI POŁĄCZENIA DLA WSPÓLNIKÓW, WIERZYCIELI I PRACOWNIKÓW

Skutkiem połączenia będzie przejęcie przez Spółkę Przejmującą całości majątku (praw i obowiązków) Spółki Przejmowanej.

Zarząd Spółki Przejmowanej przewiduje, że przejęcie aktywów oraz kadry Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą pozwoli na zwiększenie efektywności realizacji strategii rozwoju Spółki Przejmującej.

W wyniku połączenia pracownicy Spółki Przejmowanej staną się pracownikami Spółki Przejmującej. Zarząd Spółki Przejmowanej ocenia, że żaden z pracowników Spółki Przejmowanej nie utraci zatrudnienia.

W ocenie Zarządu Spółki Przejmowanej połączenie nie będzie miało wpływu na stosunki Spółki z wierzycielami, poza zmianą podmiotu będącego stroną tego stosunku, ze względu na wstąpienie Spółki Przejmującej we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

5. STOSUNEK WYMIANY AKCJI O KTÓRYM MOWA W PLANIE POŁĄCZENIA ORAZ JEGO PODSTAWY

Stosunek wymiany akcji został określony w oparciu o wyceny łączących się Spółek.

Stosownie do przyjętej metody oraz wartości stanowiących podstawy wycen łączących się Spółek, po dokonaniu zestawienia tych wielkości ustalony został parytet wymiany akcji w stosunku: 1:15, co oznacza, że na każdą 1 (jedną) akcję Spółki Przejmowanej przypadać będzie 15 Akcji Emisji Połączeniowej spółki Przejmującej.

Wycena Spółki Przejmującej została dokonana została metodą wyceny aktywów netto w oparciu o dane Spółki Przejmującej sporządzone zgodnie ze stanem na dzień 1 sierpnia 2020 roku.

Wycena Spółki Przejmowanej została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) w oparciu o dane Spółki Przejmowanej sporządzone zgodnie ze stanem na dzień 1 sierpnia 2020 roku.

W związku z powyższym ustalono parytet wymiany – przydziału akcji Spółki Przejmowanej na poziomie 1:15, zgodnie z którym na 1 (jedną) akcję Spółki Przejmowanej przypadać będzie 15 akcji Spółki Przejmującej.

Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w ramach połączenia zostanie wydane łącznie 111.937.500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) za jedną akcję Spółki Przejmującej emitowanej w ramach nowej emisji.

Nie wystąpiły szczególne trudności w związku z określeniem wartości łączących się Spółek oraz ustaleniem parytetu wymiany akcji.

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Rafał Tomasiak – Prezes Zarządu

Załącznik nr 7 - do Planu Połączenia Corelens S.A. oraz Zortrax S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU CORELENS S.A. UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE

Corelens Spółka Akcyjna

oraz

Zortrax Spółka Akcyjna

Warszawa, dnia 30 września 2020 roku

Sprawozdanie zarządu Corelens Spółka Akcyjna uzasadniające połączenie w związku z uzgodnieniem planu połączenia przez przejęcie z dnia 30 września 2020 roku

1. UCZESTNICY POŁĄCZENIA

Spółka Przejmująca:	**Corelens Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000499608, o kapitale zakładowym w wysokości 348.500,00 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych), REGON 146496404, NIP 5242756595 **(„Spółka Przejmująca").**
Spółka Przejmowana:	**Zortrax Spółka Akcyjna** z siedzibą w Olsztynie (adres: Lubelska 34, 10-409 Olsztyn), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000564079, o kapitale zakładowym w wysokości 7.462.500,00 PLN (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), REGON 281551179, NIP 7393864289 **(„Spółka Przejmowana").**

2. SPOSÓB POŁĄCZENIA ORAZ PODSTAWY PRAWNE POŁĄCZENIA

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zmiana za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (*łączenie się przez przejęcie*) („**Połączenie**").

Połączenie Spółek nastąpi na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej wyrażających zgodę na plan połączenia Spółek.

Plan połączenia Spółek uzgodniony został przez Zarządy łączących się Spółek w dniu 30 września 2020 roku oraz został podany do wiadomości publicznej na stronach internetowych łączących się Spółek („**Plan Połączenia**").

Wraz z Połączeniem dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Akcje nowej emisji Spółki Przejmującej w związku z połączeniem zostaną wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej na zasadach szczegółowo opisanych w Planie Połączenia.

W wyniku połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej na zasadach określonych Planem Połączenia oraz uchwałami Walnych Zgromadzeń.

W wyniku połączenia Spółka Przejmująca wstąpi w ogół praw i obowiązków Spółki Przejmowanej a

Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego oraz wykreślona z rejestru.

3. UZASADNIENIE EKONOMICZNE

Celem połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, jest wcielenie posiadanych przez Spółkę Przejmowaną znacznych aktywów, zespołu pracowników i współpracowników, jak również *know – how* w ramach prowadzonej przez Spółkę Przejmowaną działalności polegającej na dostarczaniu kompleksowych rozwiązań w zakresie druku trójwymiarowego.

Spółka Przejmowana zbudowała silną pozycję na rynku desktopowych urządzeń 3D, oferując swoim klientom również materiały do druku, oprogramowanie Z-SUITE i inne produkty zwiększające wydajność procesu prototypowania. Urządzenia Zortrax są wykorzystywane przez tysiące klientów na całym świecie w różnego rodzaju branżach od architektury, medycyny, motoryzacji przez inżynierię, wzornictwo przemysłowe czy modę. Z rozwiązań firmy Zortrax korzystali m.in. NASA i koncern Bosch.

W ocenie Zarządu Spółki Przejmującej powyższe stanowi działanie korzystne dla akcjonariuszy jak i dla Spółki Przejmującej

4. SKUTKI POŁĄCZENIA DLA WSPÓLNIKÓW, WIERZYCIELI I PRACOWNIKÓW

Skutkiem połączenia będzie przejęcie przez Spółkę Przejmującą całości majątku (praw i obowiązków) Spółki Przejmowanej.

Zarząd Spółki Przejmującej przewiduje, że przejęcie aktywów oraz kadry Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą pozwoli na zwiększenie efektywności realizacji strategii rozwoju Spółki Przejmującej.

W ocenie Zarządu połączenie nie będzie miało wpływu na stosunki Spółki z pracownikami.

5. STOSUNEK WYMIANY AKCJI O KTÓRYM MOWA W PLANIE POŁĄCZENIA ORAZ JEGO PODSTAWY

Stosunek wymiany akcji został określony w oparciu o wyceny łączących się Spółek.

Stosownie do przyjętej metody oraz wartości stanowiących podstawy wycen łączących się Spółek, po dokonaniu zestawienia tych wielkości ustalony został parytet wymiany akcji w stosunku: 1:15, co oznacza, że na każdą 1 (jedną) akcję Spółki Przejmowanej przypadać będzie 15 Akcji Emisji Połączeniowej spółki Przejmującej.

Wycena Spółki Przejmującej została dokonana została metodą wyceny aktywów netto w oparciu o dane Spółki Przejmującej sporządzone zgodnie ze stanem na dzień 1 sierpnia 2020 roku.

Wycena Spółki Przejmowanej została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) w oparciu o dane Spółki Przejmowanej sporządzone zgodnie ze stanem na dzień 1 sierpnia 2020 roku.

W związku z powyższym ustalono parytet wymiany – przydziału akcji Spółki Przejmowanej na poziomie 1:15, zgodnie z którym na 1 (jedną) akcję Spółki Przejmowanej przypadać będzie 15 akcji Spółki Przejmującej.

Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w ramach połączenia zostanie wydane łącznie 111.937.500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) za jedną akcję Spółki Przejmującej emitowanej w ramach nowej emisji.

Nie wystąpiły szczególne trudności w związku z określeniem wartości łączących się Spółek oraz ustaleniem parytetu wymiany akcji.

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ:

Małgorzata Misiewicz -– Prezes Zarządu

Łukasz Witczak – Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 8 DO PLANU POŁĄCZENIA

Corelens Spółka Akcyjna

oraz

Zortrax Spółka Akcyjna

OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA DZIEŃ 1 SIERPNIA 2020 ROKU

Corelens
Spółka Akcyjna

Sprawozdanie Finansowe

01.01.2020 – 01.08.2020

Spis Treści

Oświadczenie Zarządu	5
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	7
Bilans	12
Rachunek zysków i strat	16
Zmiany w kapitale własnym	18
Rachunek z przepływów pieniężnych	20
Dodatkowe informacje i objaśnienia	22

Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 31.03.2020 r. poz. 568 z późn .zm.) Zarząd Corelens Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 01 sierpnia 2020 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 184 117,02 PLN;

3) rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2020 r. do 01 sierpnia 2020 r. wykazujący stratę netto 183 300,72 PLN;

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2020 r. do 01 sierpnia 2020 r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 183 300,72 PLN;

5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2020 r. do 01 sierpnia 2020 r. wykazujący zwiększenie stanu bilansowego środków pieniężnych o kwotę 4 955,24 PLN;

6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Małgorzata Misiewicz
Prezes Zarządu

Łukasz Witczak
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Laskowski
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości

Warszawa, dn. 14-09-2020 r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 Nazwa Spółki

Corelens Spółka Akcyjna

1. 2 Siedziba Spółki

03-119 Warszawa ul. Modlińska 190

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer rejestru: 0000499608

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Spółce nadano numer statystyczny
REGON: 146496404
Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej
NIP: 5242756595

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach
- Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi
- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nieskalsyfikowana

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.
Jednostka rozpoczęła działalność w 2013 roku.
Opłacony kapitał zakładowy 348 500,00 złotych.

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od
01 stycznia 2020 r. do 01 sierpnia 2020 r.

1. 6 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Z posiadanych informacji na dzień sprawozdania finansowego nie zachodzą okoliczności zależne od Spółki świadczące o poważnym zagrożeniu dla kontynuowania przez nią działalności w latach następnych.

Stosowane zasady rachunkowości określone są w polityce rachunkowości.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994r.,tekst jednolity Dz. U. z 31.03.2020 r. poz. 568 z późn.zm.).
Rok obrotowy w Spółce jest zgodny z rokiem kalendarzowym.
Miesięczne okresy sprawozdawcze odpowiadają miesiącom kalendarzowym.
Spółka stosuje zasadę ostrożnej wyceny aktywów i pasywów.
W sprawozdaniu wszystkie wartości podane zostały w PLN.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2. 2 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży towarów i usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i opusty). Przychody uznaje się za osiągnięte, gdy wszystkie warunki umowy sprzedaży zostały spełnione i nie istnieją zasadnicze wątpliwości co do odbioru towarów i/lub usług. Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
Spółka ewidencjonuje wszelkie pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne (także jeszcze nie poniesione), natomiast nie ewidencjonuje wątpliwych pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych. Przychody lub koszty z tytułu odsetek ujmowane są stosownie do okresu, którego dotyczą.

2. 3 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne o ile występują ujmuje się w księgach według cen ich nabycia, kosztów poniesionych na ich wytworzenie lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny), pomniejszone o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Podstawowe stawki umorzeniowe są następujące:

zakończone prace rozwojowe	20%
pozostałe wartości niematerialne i prawne	20-50%

2. 4 Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia, kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę, modernizację lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny), pomniejszone o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty ich wartości.
Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania jeżeli ich wartość początkowa nie przekracza 10 000,00 zł oraz zgodnie z przepisami umowżliwiającymi amortyzację jednorazową w roku do 100 000,00 zł
Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Inwestycje w obcych obiektach	10% - 20%
Budynki niemieszkalne	2,5% - 4,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	10% - 60%
Środki transportu	20% - 40%
Pozostałe	10% - 20%

Dla wybranych środków trwałych jednostka stosuje stawki amortyzacyjne podwyższone;

- współczynnikiem nie wyższym niż 2,0 w odniesieniu do maszyn i urządzeń zaliczonych do grupy 4-6 i 8 KŚT, poddanych szybkiemu postępowi technicznemu,
- dla maszyn, urządzeń i środków transportu (z wyjątkiem morskiego taboru pływającego), używanych bardziej intensywnie w stosunku do warunków przeciętnych albo wymagających szczególnej sprawności technicznej przy zastosowaniu współczynników nie wyższych niż 1,4.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia: istotne remonty zwiększają wartość środka trwałego.
Samochody osobowe powyżej 20,000 EUR amortyzowane są podatkowo zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.
Wszystkie odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są według przyjętego planu.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

Momentem przyjęcia budynków do użytkowania jest data uzyskania stosownego pozwolenia na użytkowanie w jednostce samorządu terytorialnego.

2. 5 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

2. 6 Zapasy

Towary handlowe wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto.
Wartość zapasów obejmuje koszty związane z nabyciem, doprowadzeniem ich do obecnego stanu oraz lokalizacji i ustala się w oparciu o metodę „ pierwsze weszło – pierwsze wyszło".
Cena sprzedaży netto jest szacunkową ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w transakcjach między podmiotami niezależnymi, pomniejszoną o szacunkowe koszty uczynienia zapasów zdatnymi do sprzedaży oraz o szacunkowe koszty sprzedaży.
Zapasy wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość rezerw utworzonych na te zapasy /o ile rezerwy występują/.

2. 7 Należności, roszczenia i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i roszczenia oraz zobowiązania w złotych polskich wykazuje się według wartości nominalnej.
Należności i roszczenia oraz zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji, z tym, że jeżeli dowód odprawy celnej (SAD) wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień.
Należności i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o aktualizację z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

2. 8 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

2. 9 Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.
Podstawą wyliczenia podatku dochodowego jest zysk brutto skorygowany o trwałe różnice pomiędzy dochodem ustalonym dla potrzeb podatkowych, a wynikiem finansowym ustalonym dla potrzeb bilansowych. Przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego wynikające z odmienności momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych ujmuje się w bilansie jako rezerwy na podatek dochodowy (różnica dodatnia) lub aktywa na odroczony podatek dochodowy (różnica ujemna). Przy ustalaniu podatku odroczonego bierze się pod uwagę szacunkową wysokość podatku dochodowego w momencie rozliczenia różnic przejściowych.

2. 10 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.
Różnice kursowe dotyczące pożyczek zaciągniętych na cele inwestycyjne, a naliczone na dzień bilansowy w okresie trwania inwestycji lub na dzień przyjęcia środka trwałego do użytkowania dolicza się do wartości tego środka trwałego.
Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na koniec roku obrotowego środków pieniężnych, udziałów oraz papierów wartościowych rozlicza się następująco:

- dodatnie różnice kursowe - do przychodów finansowych;
- ujemne różnice kursowe - do kosztów finansowych.

2. 11 Rezerwy

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwy tworzy się przy zachowaniu zasady istotności przyjętej dla firmy.

2. 12 Kapitały

Kapitały wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej, ujmując je w księgach rachunkowych według rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umową Spółki.

2. 13 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń, a także odniesienia ich skutków na wynik finansowy, Spółka dokonuje w następujący sposób:

- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – jeżeli zdarzenia gospodarcze dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych;
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – dla prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2. 14 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności a odnoszenie ich skutków na wynik finansowy Spółki obejmuje w szczególności:

- zaewidencjonowane przyszłe zdarzenia gospodarcze,
- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych i rozliczane są jako międzyokresowe przychody to zwiększają one równolegle do odpisów amortyzacyjnych pozostałe przychody operacyjne. Zasady te stosuje się odpowiednio także w odniesieniu do przyjętych nieodpłatnie (również w formie darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- ujemną wartość firmy.

Bilans

		01 sierpnia 2020	Nota	31 grudnia 2019
A.	**Aktywa trwałe**	**175 889,80**		**199 633,01**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**0,00**	1a	**0,00**
	1. Koszty prac rozwojowych	0,00		0,00
	2. Wartość firmy	0,00		0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00
	4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00		0,00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**94 585,80**	2a	**118 329,01**
	1. Środki trwałe	94 585,80		118 329,01
	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0,00		0,00
	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00		0,00
	urządzenie techniczne i maszyny	0,00		0,00
	środki transportu	59 065,44		96 266,50
	inne środki trwałe	35 520,36		22 062,51
	2. Środki trwałe w budowie	0,00		0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00		0,00
III.	**Należności długoterminowe**	**13 809,00**	4d	**13 809,00**
	1. Od jednostek powiązanych	0,00		0,00
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00
	3. Od pozostałych jednostek	13 809,00		13 809,00
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**0,00**	5b	**0,00**
	1. Nieruchomości	0,00		0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00		0,00
	udział lub akcje	0,00		0,00
	inne papiery wartościowe	0,00		0,00
	udzielone pożyczki	0,00		0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00
	udział lub akcje	0,00		0,00
	inne papiery wartościowe	0,00		0,00
	udzielone pożyczki	0,00		0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00
	w pozostałych jednostkach	0,00		0,00
	udział lub akcje	0,00		0,00
	inne papiery wartościowe	0,00		0,00
	udzielone pożyczki	0,00		0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00
	4. Inne długoterminowe inwestycje	0,00		0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe**	**67 495,00**	6	**67 495,00**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 495,00		67 495,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00		0,00

		01 sierpnia 2020	Nota	31 grudnia 2019
B.	**Aktywa obrotowe**	**1 008 227,22**		**1 037 128,59**
I.	**Zapasy**	**690 789,53**	3	**785 627,69**
	1. Materiały	0,00		0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00		0,00
	3. Produkty gotowe	0,00		0,00
	4. Towary	690 789,53		785 627,69
	5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00		0,00
II.	**Należności krótkoterminowe**	**308 824,78**	4	**247 843,23**
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00		0,00
	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	0,00	4a	0,00
	do 12 miesięcy	0,00		0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
	inne	0,00		0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00
	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	0,00		0,00
	do 12 miesięcy	0,00		0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
	inne	0,00		0,00
	3. Należności od pozostałych jednostek	308 824,78		247 843,23
	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	265 893,09	4a	238 072,89
	do 12 miesięcy	265 893,09		238 072,89
	powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
	z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych należności publiczno-prawnych	42 931,69	4b	4 070,34
	inne	0,00	4c	5 700,00
	dochodzone na drodze sądowej	0,00		0,00
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**8 612,91**	5	**3 657,67**
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 612,91		3 657,67
	w jednostkach powiązanych	0,00	5b	0,00
	udział lub akcje	0,00		0,00
	inne papiery wartościowe	0,00		0,00
	udzielone pożyczki	0,00		0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00
	w pozostałych jednostkach	0,00	5b	0,00
	udział lub akcje	0,00		0,00
	inne papiery wartościowe	0,00		0,00
	udzielone pożyczki	0,00		0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 612,91	5a	3 657,67
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8 612,91		3 657,67
	inne środki pieniężne	0,00		0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00		0,00
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	5b	0,00
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	6	**0,00**
	rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00		0,00
	rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00		0,00
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0,00**		**0,00**
D.	**Udziały (akcje) własne**	**0,00**		**0,00**
	SUMA AKTYWÓW	1 184 117,02		1 236 761,60

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do sprawozdania finansowego zawartymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

		01 sierpnia 2020	Nota	31 grudnia 2019
A.	**Kapitał własny**	**316 978,98**		**500 279,70**
I.	Kapitał podstawowy	348 500,00	7	348 500,00
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	836 500,00	7	836 500,00
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00		0,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00		0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00		0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00		0,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00		0,00
	na udziały (akcje własne)	0,00		0,00
V.	Zysk/strata z lat ubiegłych	(684 720,30)	7	(535 651,61)
VI.	Zysk/strata netto	(183 300,72)	7	(149 068,69)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00		0,00
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**867 138,04**		**736 481,90**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**12 147,00**	10	**12 147,00**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 947,00		1 947,00
	2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00		0,00
	długoterminowe	0,00		0,00
	krótkoterminowe	0,00		0,00
	3. Pozostałe rezerwy	10 200,00		10 200,00
	długoterminowe	0,00		0,00
	krótkoterminowe	10 200,00		10 200,00
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**269 460,13**	8	**259 390,58**
	1. wobec jednostek powiązanych	0,00	8a	0,00
	kredyty i pożyczki	0,00		0,00
	inne	0,00		0,00
	2. wobec pozostałych jednostek	269 460,13	8a	259 390,58
	kredyty i pożyczki	189 922,42		159 000,00
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00
	inne zobowiązania finansowe	79 537,71		100 390,58
	inne	0,00		0,00
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**585 530,91**	8	**464 944,32**
	1. wobec jednostek powiązanych	0,00		0,00
	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	8b	0,00
	do 12 miesięcy	0,00		0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
	inne	0,00	8d	0,00
	2. wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00
	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00		0,00
	do 12 miesięcy	0,00		0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
	inne	0,00		0,00
	3. wobec pozostałych jednostek	585 530,91		464 944,32
	kredyty i pożyczki	202 318,34	8d	192 004,27
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00
	inne zobowiązania finansowe	10 279,89		0,00
	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	306 120,14	8b	270 508,77
	do 12 miesięcy	306 120,14		270 508,77
	powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
	zaliczki na otrzymane dostawy	0,00	8f	0,00
	zobowiązania wekslowe	0,00		0,00
	z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	19 062,29	8e	1 033,51
	z tytułu wynagrodzeń	0,00	8d	0,00
	inne	47 750,25	8d	1 397,77

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do sprawozdania finansowego zawartymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

		01 sierpnia 2020	Nota	31 grudnia 2019
	3. Fundusze specjalne	0,00	9	0,00
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**		**0,00**
	1. Ujemna wartość firmy	0,00		0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	11	0,00
	długoterminowe	0,00		0,00
	krótkoterminowe	0,00		0,00

SUMA PASYWÓW	**1 184 117,02**	**1 236 761,60**

Warszawa, dn. 14-09-2020 r.

Małgorzata Misiewicz
Prezes Zarządu

Łukasz Witczak
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Laskowski
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do sprawozdania finansowego zawartymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Rachunek zysków i strat

		01.01.2020 - 01.08.2020	Nota	01.01.2019- 31.12.2019
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: /wariant porównawczy/**	**620 588,09**	13	**2 408 466,72**
	od jednostek powiązanych	0,00		0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	52 563,31		153 453,74
II.	Zmiana stanu produktów	0,00		0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00		0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	568 024,78		2 255 012,98
A.	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: /wariant kalkulacyjny/**	**620 588,09**	13	**2 408 466,72**
	od jednostek powiązanych	0,00		0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	52 563,31		153 453,74
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	568 024,78		2 255 012,98
B.	**Koszty działalności operacyjnej /wariant porównawczy/**	**788 899,77**	14	**2 556 682,75**
I.	Amortyzacja	59 865,61		167 819,00
II.	Zużycie materiałów i energii	15 796,32		47 531,24
III.	Usługi obce	277 991,87		776 962,52
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	13 053,47		284,00
	podatek akcyzowy	0,00		0,00
V.	Wynagrodzenia	66 958,00		14 356,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00		0,00
	emerytalne	0,00		0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	146,91		2 338,68
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	355 087,59		1 547 391,31
B.	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: /wariant kalkulacyjny/**	**355 087,59**	14	**1 547 391,31**
	jednostkom powiązanym	0,00		0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00		0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	355 087,59		1 547 391,31
	Zysk / Strata brutto ze sprzedaży /wariant kalkulacyjny/	**265 500,50**		**861 075,41**
	Koszty sprzedaży /wariant kalkulacyjny/	**327 268,99**		**940 757,03**
	Koszty ogólnego zarządu /wariant kalkulacyjny/	**106 543,19**		**68 534,41**
C.	**Zysk / Strata ze sprzedaży**	**(168 311,68)**		**(148 216,03)**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**7 883,91**		**91 623,60**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	80,00	17	49 380,65
II.	Dotacje	0,00	15	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00
VI.	Inne przychody operacyjne	7 803,91	15	42 242,95

E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**6 566,71**		**33 372,47**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	17	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	16	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	6 566,71	16	33 372,47
F.	**Zysk / Strata na działalności operacyjnej**	**(166 994,48)**		**(89 964,90)**
G.	**Przychody finansowe**	**54,23**	18	**1 069,65**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00		0,00
	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00		0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00
	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00		0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00
II.	Odsetki, w tym:	54,23		1 069,65
	od jednostek powiązanych	0,00		0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00		0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00		0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00		0,00
V.	Inne	0,00		0,00
	różnice kursowe	0,00		0,00
H.	**Koszty finansowe**	**16 360,47**	19	**23 908,44**
I.	Odsetki, w tym:	13 933,85		22 878,35
	dla jednostek powiązanych	0,00		0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00		0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00		0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00		0,00
IV.	Inne koszty finansowe	2 426,62		1 030,09
	różnice kursowe	2 426,62		1 030,09
I.	**Zysk / Strata brutto**	**(183 300,72)**		**(112 803,69)**
J.	**Podatek dochodowy bieżący**	**0,00**	22	**0,00**
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	22	**(36 265,00)**
L.	**ZYSK / STRATA NETTO**	**(183 300,72)**		**(149 068,69)**

Warszawa, dn. 14-09-2020 r.

Małgorzata Misiewicz
Prezes Zarządu

Łukasz Witczak
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Laskowski
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do sprawozdania finansowego zawartymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	2020-08-01	2019-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**500 279,70**	**649 348,39**
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
II Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	500 279,70	649 348,39
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	348 500,00	348 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
zwiększenie	0,00	0,00
1.2 .Kapitał podstawowy na koniec okresu	**348 500,00**	**348 500,00**
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
zwiększenie	0,00	0,00
-	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	0,00
-	0,00	0,00
2.2.Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	894 983,40	836 500,00
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	58 483,40
zwiększenie	0,00	58 483,40
agio	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**894 983,40**	**894 983,40**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(594 135,01)	(594 135,01)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(594 135,01)	(594 135,01)
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(594 135,01)	(594 135,01)
7.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	(149 068,69)	0,00
zmniejszenie	(149 068,69)	0,00
strata z roku poprzedniego	(149 068,69)	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(743 203,70)	(594 135,01)
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**(743 203,70)**	**(594 135,01)**

	8. Wynik netto	**(183 300,72)**	**(149 068,69)**
	8.1 Zysk netto	0,00	0,00
	8.2 Strata netto	(183 300,72)	(149 068,69)
	8.3 Odpisy z zysku	0,00	0,00
III.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**316 978,98**	**500 279,70**
IV.	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia**	**316 978,98**	**500 279,70**

Warszawa, dn. 14-09-2020 r.

Małgorzata Misiewicz
Prezes Zarządu

Łukasz Witczak
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Laskowski
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości

Rachunek z przepływów pieniężnych

		01.01.2020 - 01.08.2020	nota	01.01.2019- 31.12.2019
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**			
I.	**Zysk netto**	**(183 300,72)**		**(149 068,69)**
II.	**Korekty o pozycje**	**208 703,34**		**226 958,68**
	1. Amortyzacja	59 865,61	23a	167 819,00
	2. Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	1 188,87	23l	5 018,88
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 879,62	23b,c	21 808,70
	4. Zysk / Strata z działalności inwestycyjnej	(80,00)	23d	(49 380,65)
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	23e	(1 262,00)
	6. Zmiana stanu zapasów	94 838,16	23f	(105 056,49)
	7. Zmiana stanu należności	(60 981,55)	23g	301 877,10
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	99 992,63	23h	(155 028,86)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	23i	41 163,00
	10.Inne korekty	0,00		0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej**	**25 402,62**		**77 889,99**

B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**			
I.	**Wpływy**	**80,00**		**54 065,04**
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80,00	23ij	54 065,04
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	23j	0,00
	3. Z aktywów finansowych	0,00	23k	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	23k	0,00
II.	**Wydatki**	**36 122,40**		**25 219,16**
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 122,40	23j	25 219,16
	2. Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	23j	0,00
	3. Na aktywa finansowe	0,00	23k	0,00
III.	**Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej / I-II /**	**(36 042,40)**		**28 845,88**

C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**			
I.	Wpływy	41 290,72		1 069,65
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	23k	0,00
	2. Kredyty i pożyczki długoterminowe	0,00	23k	0,00
	3. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	41 236,49	23k	0,00
	4. Emisja dłużnych papierów finansowych	0,00	23k	0,00
	5. Odsetki	54,23	23k	1 069,65
	6. Inne wpływy finansowe	0,00	23k	0,00

II.	Wydatki	24 506,83		102 781,69
	1. Nabycie udziałów /akcji/ własnych	0,00	23k	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	23k	0,00
	3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku	0,00	23k 23k	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek długoterminowych	0,00	23k	0,00
	5. Spłaty kredytów i pożyczek krótkoterminowych	0,00	23k	37 544,04
	6. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	23k	0,00
	7. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	23k	0,00
	8. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 572,98	23k	42 359,30
	9. Odsetki	13 933,85	23k	22 878,35
	10.Inne wydatki finansowe	0,00	23k	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej / I-II	16 783,89		(101 712,04)
D.	Przepływy pieniężne netto	6 144,11		5 023,83
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 955,24		4,95
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 188,87		5 018,88
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	3 657,67		3 652,72
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	8 612,91		3 657,67

Warszawa, dn. 14-09-2020 r.

Małgorzata Misiewicz
Prezes Zarządu

Łukasz Witczak
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Laskowski
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne

a) Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

		Koszty organizacyjne	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto	B.O. 1.01.2020	0,00	0,00	0,00	159 677,14	159 677,14
	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	B.Z. 01.08.2020	0,00	0,00	0,00	159 677,14	159 677,14
Umorzenie	B.O. 1.01.2020	0,00	0,00	0,00	159 677,14	159 677,14
	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	B.Z. 01.08.2020	0,00	0,00	0,00	159 677,14	159 677,14
Wartość netto	B.O. 1.01.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	B.Z. 01.08.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
					Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00
					Wartości niematerialne i prawne netto	**0,00**

b) Nieplanowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe)

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

2. Rzeczowy majątek trwały

a) Zmiana stanu środków trwałych

		Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe niskocenne	Razem
Wartość brutto	B.O. 1.01.2020	0,00	0,00	24 480,33	294 139,57	316 955,11	0,00	635 575,01
	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	36 122,40	0,00	36 122,40
	Zmniejszenia	0,00	0,00	(10 000,00)	0,00	(294 166,67)	0,00	(304 166,67)
	B.Z. 01.08.2020	0,00	0,00	14 480,33	294 139,57	58 910,84	0,00	367 530,74
Umorzenie	B.O. 1.01.2020	0,00	0,00	24 480,33	197 873,07	294 892,60	0,00	517 246,00
	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	37 201,06	22 664,55	0,00	59 865,61
	Zmniejszenia	0,00	0,00	(10 000,00)	0,00	(294 166,67)	0,00	(304 166,67)
	B.Z. 01.08.2020	0,00	0,00	14 480,33	235 074,13	23 390,48	0,00	272 944,94
Wartość netto	B.O. 1.01.2020	0,00	0,00	0,00	96 266,50	22 062,51	0,00	118 329,01
	B.Z. 01.08.2020	0,00	0,00	0,00	59 065,44	35 520,36	0,00	94 585,80
							Środki trwałe w budowie	0,00
							Rzeczowy majątek trwały netto	**94 585,80**

b) Nieplanowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe)

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

c) Wartości nieamortyzowanych i nieumorzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na postawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

d) Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2021 r. Spółka nie planuje wydatków na zakup niefinansowych aktywów trwałych.

3. Zapasy oraz wysokość odpisów aktualizujących watość zapasów

a) Zapasy

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Stan zapasów brutto	690 789,53	785 627,69
Stan zapasów netto	690 789,53	785 627,69

b) Zaliczki na poczet dostaw

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

4. Należności krótkoterminowe

a) Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, dane o odpisach aktualizujących wartość należności

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Stan należności brutto	265 893,09	238 072,89
Odpis aktualizujący poprzedni rok	0,00	0,00
Odpis aktualizujący obecny rok	0,00	0,00
Stan należności netto	**265 893,09**	**238 072,89**
Krajowe	249 401,39	208 086,51
od jednostek pozostałych	249 401,39	208 086,51
Zagraniczne	16 491,70	29 986,38
od jednostek pozostałych	16 491,70	29 986,38

b) Należności z tytułu podatków

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Należności z tytułu podatku VAT	42 931,69	4 070,34
Razem	**42 931,69**	**4 070,34**

c) Pozostałe należności krótkoterminowe i długoterminowe

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe	13 809,00	13 809,00
od jednostek pozostałych	13 809,00	13 809,00
należności z tytułu kaucji	13 809,00	13 809,00
Krótkoterminowe	0,00	5 700,00
od jednostek pozostałych	0,00	5 700,00
nierozliczone zaliczki	0,00	5 700,00
Razem	**13 809,00**	**19 509,00**

5. Inwestycje

a) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne w bankach	8 612,91	3 657,67
rachunki bieżące w PLN	8 612,91	3 657,67
Suma środków pieniężnych	**8 612,91**	**3 657,67**

b) Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

6. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe	67 495,00	67 495,00
aktywa na odroczony podatek dochodowy	67 495,00	67 495,00
różnice kursowe z wyceny bilansowej	321,00	321,00
rezerwy na koszty	1 938,00	1 938,00
zmiana leasingu na finansowy - bilansowo	2 545,00	2 545,00
strata podatkowa 2014	0,00	0,00
strata podatkowa 2015	32 607,00	32 607,00
strata podatkowa 2016	16 489,00	16 489,00
strata podatkowa 2019	13 595,00	13 595,00

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe	0,00	0,00
koszty międzyokresowe	0,00	0,00
ubezpieczenia	0,00	0,00
Razem	**67 495,00**	**67 495,00**

7. Kapitał własny

a) Zmiany w kapitale własnym

	B.O. 1.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	B.Z. 01.08.2020
Kapitał podstawowy	348 500,00	0,00	0,00	**348 500,00**
Kapitał zapasowy	836 500,00	0,00	0,00	**836 500,00**
Niepodzielony wynik finansowy z lat poprzednich	(684 720,30)	0,00	0,00	**(684 720,30)**
Wynik finansowy roku bieżącego		0,00	(183 300,72)	**(183 300,72)**
Stan kapitału własnego	**500 279,70**	0,00	(183 300,72)	**316 978,98**

b) Struktura własności kapitału podstawowego

Akcjonariusze powyżej 5%	Seria	Liczba akcji	Wartość akcji	% głosów
BRUNENGRABER HENRYK	A	1 389 800	138 980,00	39,88%
SERETNA-SOKOŁOWSKA KATARZYNA	A	583 392	58 339,20	16,74%
OSTASZEWSKI PAWEŁ	A	453 000	45 300,00	13,00%
BABULA MARIUSZ	A	310 000	31 000,00	8,90%
Pozostali	A	748 808	74 880,80	21,49%
Razem		**3 485 000**	**348 500,00**	**100%**

c) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę netto za rok obrotowy kończący się 2020-08-01 r. z zysków lat następnych.

8. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

a) Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Do jednostek powiązanych	0,00	0,00
Do jednostek pozostałych	269 460,13	259 390,58
kredyty i pożyczki	189 922,42	159 000,00
przekształcenie leasingu na finansowy - bilansowo	79 537,71	100 390,58
Razem	**269 460,13**	**259 390,58**

b) Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Krajowe	201 319,59	120 083,10
do jednostek pozostałych	201 319,59	120 083,10
Zagraniczne	104 800,55	150 425,67
do jednostek pozostałych	104 800,55	150 425,67
Razem	**306 120,14**	**270 508,77**

c) Wiekowanie zobowiązań według daty ich powstania (w tys. PLN)

		01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
do 1 roku		306	271
od 1 roku do 5 lat		0	0
powyżej 5 lat		0	0
	Razem	**306**	**271**

d) Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe bez zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych oraz dostaw

		01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Do jednostek powiązanych		0,00	0,00
Do jednostek pozostałych		260 348,48	193 402,04
kredyty i pożyczki		202 318,34	192 004,27
przekształcenie leasingu na finansowy - bilansowo		10 279,89	0,00
inne		47 750,25	1 397,77
	Razem	**260 348,48**	**193 402,04**

e) Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	16 707,29	1 033,51
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	2 355,00	0,00
Razem	**19 062,29**	**1 033,51**

f) Zaliczki na przyszły towar

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

g) Zobowiązania warunkowe

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

9. Fundusze specjalne

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

10. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

	01 sierpnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe	1 947,00	1 947,00
z tyt. odroczonego podatku	1 947,00	1 947,00
różnice kursowe z wyceny bilansowej	557,00	557,00
amortyzacja	1 390,00	1 390,00
Krótkoterminowe	10 200,00	10 200,00
koszt sporządzenia sprawozdania finansowego	2 200,00	2 200,00
koszt badania bilansu	8 000,00	8 000,00
Razem	**12 147,00**	**12 147,00**

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne nie została ujęta z powodu małej istotności.

11. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

12. Przychody przyszłych okresów

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

13. Struktura przychodów ze sprzedaży

a) Przychody ze sprzedaży - krajowej

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	13 369,80	12 215,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	529 291,52	2 127 198,42
Razem	**542 661,32**	**2 139 413,42**

a) Przychody ze sprzedaży - zagranicznej

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	39 193,51	141 238,74
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38 733,26	127 814,56
Razem	**77 926,77**	**269 053,30**

14. a. Koszty działalności operacyjnej /wariant porównawczy/

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja	59 865,61	167 819,00
Zużycie materiałów i energii	15 796,32	47 531,24
Usługi obce	277 991,87	776 962,52
Podatki i opłaty	13 053,47	284,00
Wynagrodzenia	66 958,00	14 356,00
Pozostałe koszty rodzajowe	146,91	2 338,68
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	355 087,59	1 547 391,31
Razem	**788 899,77**	**2 556 682,75**

14. b. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów /wariant kalkulacyjny/

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	355 087,59	1 547 391,31
Razem	**355 087,59**	**1 547 391,31**

14. c. Koszty sprzedaży /wariant kalkulacyjny/

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja	52 425,40	155 229,20
Zużycie materiałów i energii	11 481,72	37 569,48
Usługi obce	263 361,87	747 761,52
Podatki i opłaty	0,00	0,00
Wynagrodzenia	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	196,83
Razem	**327 268,99**	**940 757,03**

14. d. Koszty ogólnego zarządu /wariant kalkulacyjny/

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja	7 440,21	12 589,80
Zużycie materiałów i energii	4 314,60	9 961,76
Usługi obce	14 630,00	29 201,00
Podatki i opłaty	13 053,47	284,00
Wynagrodzenia	66 958,00	14 356,00
Pozostałe koszty rodzajowe	146,91	2 141,85
Razem	**106 543,19**	**68 534,41**

15. Pozostałe przychody operacyjne z wyłączeniem przychodów ze sprzedaży środków trwałych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Umorzona pożyczka COVID-19	5 000,00	0,00
Zwrot składek ubezpieczeń	0,00	1 053,41
Odpisy aktualizujace rozrachunki	2 751,42	40 674,16
Pozostałe	52,49	515,38
inne	52,49	515,38
Razem	**7 803,91**	**42 242,95**

16. Pozostałe koszty operacyjne z wyłączeniem wartości netto sprzedanych środków trwałych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Pozostałe	6 566,71	33 372,47
korekta zwróconych składek ubezpieczeń	0,00	912,00
spisanie sald rozrachunków	6 566,71	32 460,47
Razem	**6 566,71**	**33 372,47**

17. Wynik na sprzedaży nie finansowych aktywów trwałych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	80,00	54 065,04
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	0,00	4 684,39
Razem	**80,00**	**49 380,65**

18. Przychody finansowe

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Odsetki otrzymane	54,23	1 069,65
Razem	54,23	1 069,65

Prezentacja różnic kursowych dodatnich w zapisach księgowych oraz odniesienie ich na rozliczenie w podatku dochodowym	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Dodatnie różnice kursowe	**5 667,35**	**13 670,23**
zrealizowane	3 975,28	7 980,51
z wyceny bilansowej rozrachunków	0,00	2 929,82
rozwiązane z wyceny roku poprzedniego	1 692,07	2 759,90

19. Koszty finansowe

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Odsetki od leasingu finansowego	2 640,24	7 085,18
Odsetki od kredytów i pożyczek	11 293,61	15 793,17
Ujemne różnice kursowe	2 426,62	1 030,09
zrealizowane	1 188,87	5 018,88
z bieżącej wyceny bilansowej	0,00	(1 237,75)
rozwiązane z wyceny roku poprzedniego	1 237,75	(2 751,04)
Razem	16 360,47	23 908,44

Prezentacja różnic kursowych ujemnych w zapisach księgowych oraz odniesienie ich na rozliczenie w podatku dochodowym	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Ujemne różnice kursowe	**8 093,97**	**14 700,32**
zrealizowane	5 164,15	12 999,39
z bieżącej wyceny bilansowej	0,00	1 692,07
rozwiązane z wyceny roku poprzedniego	2 929,82	8,86

20. Straty / zyski nadzwyczajne

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

21. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

22. Podatek dochodowy od osób prawnych

a) Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	0,00	(36 265,00)
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	0,00	(37 527,00)
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0,00	1 262,00
Obciążenie wyniku finansowego	0,00	(36 265,00)

b) Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk/ (Strata) brutto / wynik finansowy /	**(183 300,72)**	**(112 803,69)**
1. Przychód do opodatkowania	**627 501,51**	**2 513 824,87**
1.1. Przychody osiągnięte w roku	634 193,58	2 519 514,59
1.2. Przychody korygujące przychody bilansowe	(6 692,07)	(5 689,72)
1.2.2.Przychody bilansowe nie będące przychodami podatkowymi	(6 692,07)	(5 689,72)
różnice kursowe wyceny bilansowej na 31 grudnia	(1 692,07)	(5 689,72)
pożyczka COVID-19	(5 000,00)	0,00
1.3. Zwolnione w roku różnice przejściowe roku poprzedniego	0,00	0,00
2. Koszty uzyskania przychodu	**783 190,36**	**2 585 375,19**
2.1. Koszty poniesione w roku	817 494,30	2 632 318,28
2.2. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu podatkowego	(44 503,94)	(57 143,09)
2.2.1. Różnice stałe	(10 515,58)	(39 161,36)
reprezentacja	(146,91)	(2 141,85)
spisane należności przedawnione	(6 566,71)	(28 268,66)
koszty eksploatacji samochodów 75%	(3 801,96)	(8 750,85)
2.2.2. Różnice przejściowe	(13 129,82)	(11 900,94)
ujemne różnice kursowe wyceny bilansowej	(2 929,82)	(1 700,93)
rezerwy na koszty	(10 200,00)	(10 200,00)
odsetki naliczone niezapłacone	0,00	(0,01)
2.2.3. Dodatkowe koszty podatkowe - różna amortyzacja	(20 858,54)	(6 080,79)
kosztowa	(59 865,61)	(167 819,00)
podatkowa	39 007,07	161 738,21
2.3. Zwolnione w roku różnice przejściowe	10 200,00	10 200,00
rezerwy rozwiązane	10 200,00	10 200,00
3. Dochód / Strata podatkowe z działalności gospodarczej	**(155 688,85)**	**(71 550,32)**
4. Odliczenia od dochodu	**0,00**	**0,00**
5. Dochód / Strata podatkowa po odliczeniach	**(155 688,85)**	**(71 550,32)**
6. Dochód do opodatkowania pomniejszony o straty z lat ubiegłych	**0,00**	**0,00**
Strata z 2013 roku - nie wiecej niż 50 %	0,00	0,00
Dochód podatkowy	**0,00**	**0,00**
Strata podatkowa	**(155 688,85)**	**(71 550,32)**
Podatek dochodowy za dany rok	**0,00**	**0,00**

23. Przepływy pieniężne

a) Amortyzacja

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja	59 865,61	167 819,00
Razem	**59 865,61**	**167 819,00**

b) Odsetki otrzymane i zapłacone z działalności inwestycyjnej i finansowej

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	54,23	1 069,65
Odsetki zapłacone z działalności finansowej	13 933,85	22 878,35
Razem korekta odsetek netto (zapłacone - otrzymane)	**13 879,62**	**21 808,70**

c) Inne wpływy i wydatki z działalności inwestycyjnej i finansowej

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Razem korekta dywidend netto (zapłacone - otrzymane)	**0,00**	**0,00**

d) Zysk/strata ze sprzedaży i likwidacji składników działalności operacyjnej

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	80,00	54 065,04
Wartość netto sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	4 684,39
Razem korekta wyniku ze zbycia środków trwałych netto (zapłacone - otrzymane)	**(80,00)**	**(49 380,65)**

e) Zmiana stanu rezerw

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Stan rezerw na początek roku	12 147,00	13 409,00
Stan rezerw na koniec roku	12 147,00	12 147,00
Zmiana stanu rezerw	**0,00**	**(1 262,00)**

f) Zmiana stanu zapasów

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zapasy na początek roku	785 627,69	680 571,20
Zapasy na koniec roku	690 789,53	785 627,69
Zmiana stanu zapasów	**94 838,16**	**(105 056,49)**

g) Zmiana stanu należności

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Należności na początek roku	261 652,23	563 529,33
Należności na koniec roku	322 633,78	261 652,23
Zmiana stanu należności brutto	(60 981,55)	301 877,10
Zmiana stanu należności	(60 981,55)	301 877,10

h) Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz funduszy specjalnych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zobowiązania na początek roku	272 940,05	427 968,91
Zobowiązania na koniec roku	372 932,68	272 940,05
Zmiana stanu zobowiązań	**99 992,63**	**(155 028,86)**

i) Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Spadek stanu rozliczeń	0,00	41 163,00
stan rozliczeń międzyokresowych czynnych na początek roku	67 495,00	108 658,00
stan rozliczeń międzyokresowych czynnych na koniec roku	67 495,00	67 495,00
Zmiana stanu różnica czynne i bierne	**0,00**	**41 163,00**

j) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	36 122,40	25 219,16
Środki wydane na nabycie	**36 122,40**	**25 219,16**

k) Wpływy i wydatki z działalności finansowej i inwestycyjnej

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Płatności z tytułu umów leasingu- wydatki *(finansowa)*	10 572,98	42 359,30
Odsetki otrzymane *(finansowa)*	54,23	1 069,65
Odsetki zapłacone *(finansowa)*	13 933,85	22 878,35
Kredyty krótkoterminowe	41 236,49	(37 544,04)
zaciągnięte kredyty i pożyczki w roku bieżącym (finansowa)	41 236,49	0,00
spłata kredytów i pożyczek (finansowa)	0,00	37 544,04
Środki uzyskane pomniejszone o dokonane spłaty	**16 729,66**	**(102 781,69)**

l) Zmiana stanu w różnicach kursowych

	01.01.2020 - 01.08.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Różnice kursowe dodatnie zapłacone w roku	3 975,28	7 980,51
Różnice kursowe ujemne zapłacone w roku	5 164,15	12 999,39
Zmiana stanu różnic kursowych zrealizowanych (korekta netto (dodatnie - ujemne)	**(1 188,87)**	**(5 018,88)**

24. Zatrudnienie

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

25. Spółki powiązane kapitałowo

Spółka nie posiada udziałów ani akcji w innych spółkach.
Spółka posiada kapitał krajowych i zagranicznych osób fizycznych.

26. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki:

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

27. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi:

Spółka nie zawiera transakcji na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

28. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę:

Nazwa	Wynagrodzenia 2020r.	Wynagrodzenia 2019r.
Zarząd Spółki	138 085,03 zł	253 036,00 zł
Razem	**138 085,03 zł**	**253 036,00 zł**

29. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze, udzielane osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę:

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

30. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wypłacone lub należne za rok obrotowy :

	2020-08-01	2019-12-31
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	9 840,00	9 840,00
Razem	**9 840,00**	**9 840,00**

31. Istotne zdarzenia dotyczące roku obrotowego i lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym:

a) Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych:

Zdarzenia nie wystąpiły.

b) Istotne zdarzenia po dniu bilansowym:

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień w zakresie ustalonym z Radą Nadzorczą spółki. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie została podjęta żadna decyzja w tym zakresie przez organy uprawnione.

W dniu 8 września 2020 r. Zarząd Corelens S.A. podpisał list intencyjny w sprawie połączenia ze spółką pod firmą Zortrax S.A. z siedzibą w Olsztynie. Stosownie do treści Listu Intencyjnego, Strony wyrażają wolę rozpoczęcia i prowadzenia procesu zmierzającego do połączenia Corelens jako spółki przejmującej oraz Zortrax jako spółki przejmowanej i w tym celu postanowiły rozpocząć negocjacje i inne czynności zmierzające do ustalenia istotnych warunków Połączenia, w tym również zmierzające do ustalenia treści wszelkich dokumentów niezbędnych do inicjacji procesu Połączenia, tj. podpisania umowy inwestycyjnej oraz planu Połączenia. W przypadku wynegocjowania Podstawowych Dokumentów Transakcyjnych, Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1_ Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. _t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 505 ze zm. poprzez przeniesienie całego majątku Zortrax na Corelens w zmiana za akcje, które Corelens wyda akcjonariuszom Zortrax. Celem uniknięcia wszelkich wątpliwości, Strony zgodnie postanowiły, że Emisja Połączeniowa zostanie dokonana z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Corelens. W ramach Emisji Połączeniowej, Corelens wyemituje dla akcjonariuszy Zortrax co najmniej 112.681.666 _sto dwanaście milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć_ akcji Corelens po cenie emisyjnej nie wyższej niż 1,26 PLN _jeden złoty dwadzieścia sześć groszy_ za jedną akcję Corelens emitowaną w ramach Emisji Połączeniowej.

W dniu 10 września 2020 r. Zarząd Corelens S.A. zawarł z Panem Henrykiem Brunengraberem – akcjonariuszem Spółki _"Akcjonariusz"_, umowę pożyczki stosownie do treści której Akcjonariusz udzielił Spółce pożyczki w kwocie 410.000,00 PLN. Kwota pożyczki zostanie przeznaczona na refinansowanie zadłużenia Emitenta. Na zabezpieczenie spłaty kwoty pożyczki i odsetek, Zarząd Emitenta zobowiązał się do złożenia w terminie 30 dni roboczych oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC do kwoty równej 120% kwoty pożyczki.

c) Dokonane w roku obrotowym zmiany polityki rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, ich wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy oraz ich przyczyny:

W roku 2020 polityka rachunkowości nie uległa zmianie.

d) Porównywalne dane liczbowe dla bieżącego sprawozdania finansowego z poprzednim w przypadku istotnych zmian w polityce rachunkowości lub w prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania:

Porównywalność sprawozdań finansowych w pełni zachowana.

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji oraz o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązanymi:

a) Saldo rozrachunków i pożyczek na dzień bilansowy

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

b) Przychody z wzajemnych transakcji

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

c) Koszty wzajemnych transakcji

W roku obrotowym bieżącym i poprzednim pozycja nie występuje.

d) Dodatkowe informacje

- W bieżącym roku Spółka nie prowadziła przedsięwzięć wspólnych niepodlegających konsolidacji.
- Spółka nie funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej.

33. Pozostałe informacje:

Poza zagadnieniami omówionymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach nie występują inne informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

Warszawa, dn. 14-09-2020 r.

Małgorzata Misiewicz
Prezes Zarządu

Łukasz Witczak
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Laskowski
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości

Załącznik nr 9 do Planu Połączenia Corelens S.A. oraz Zortrax S.A.

Proponowane zmiany Statutu spółki Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

(proponowane zmiany Statutu)

W związku z planowanym połączeniem spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie jako Spółką Przejmującą oraz spółki pod firmą ZORTAX S.A. z siedzibą w Olsztynie jako Spółką Przejmowaną na zasadach określonych w Planie Połączenia tych spółek z dnia 30 września 2020 roku proponuje się zmianę § 2 ust. 1 -2, § 3 ust. 1, § 4 oraz § 6 ust. 1 Statutu Spółki Corelens S.A. Poniżej przytoczono dotychczasowe brzmienia zmienianych postanowień Statutu Spółki oraz proponowane brzmienia zmienianych postanowień Statutu Spółki

JEST:

§ 2

1. Spółka działa pod firmą: CORELENS Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: CORELENS S.A.

BĘDZIE:

„§ 2

1. Spółka działa pod firmą: ZORTRAX Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: ZORTRAX S.A."

JEST:

„§ 3

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

BĘDZIE:

„§ 3

1. Siedzibą Spółki jest Olsztyn"

JEST:

„ 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1) uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo, włączając działalność usługową,
2) leśnictwo i pozyskiwanie drewna,
3) rybactwo,
4) produkcja artykułów spożywczych,
5) produkcja napojów,
6) produkcja wyrobów tekstylnych,
7) produkcja odzieży,

8) produkcja skór i wyrobów ze skór wyprawionych,
9) produkcja wyrobów z drewna oraz korka, z wyłączeniem mebli; produkcja wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wyplatania,
10) produkcja papieru i wyrobów z papieru,
11) poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
12) produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych,
13) produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
14) produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych,
15) produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych,
16) produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,
17) produkcja urządzeń elektrycznych,
18) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
19) produkcja mebli,
20) pozostała produkcja wyrobów,
21) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
22) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
23) handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
24) handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
25) transport lądowy oraz transport rurociągowy,
26) magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
27) działalność pocztowa i kurierska,
28) zakwaterowanie,
29) działalność usługowa związana z wyżywieniem,
30) działalność wydawnicza,
31) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,
32) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
33) działalność usługowa w zakresie informacji,
34) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
35) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
36) badania naukowe i prace rozwojowe,
37) reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
38) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
39) wynajem i dzierżawa,
40) działalność związana z zatrudnieniem,
41) edukacja,
42) opieka zdrowotna,
43) działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką,
44) działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna,
45) naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego,
46) pozostała indywidualna działalność usługowa,

47) gospodarstwa domowe produkujące wyroby i świadczące usługi na własne
48) potrzeby,
49) organizacje i zespoły eksterytorialne,
50) pozostałe pośrednictwo pieniężne,
51) pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
52) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
53) działalność szpitali,
54) praktyka lekarska,
55) pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej,
56) działalność holdingów finansowych,
57) działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych,
58) leasing finansowy,
59) pozostałe formy udzielania kredytów,
60) zarządzanie rynkami finansowymi,
61) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych."

BĘDZIE:

„ 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

a) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z);
b) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z);
c) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z);
d) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);
e) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);
f) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
g) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
h) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
i) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2);
j) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
k) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);
l) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
m) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
n) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);
o) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);
p) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD 85.59.B);
q) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z);

r) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);
s) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z)."

JEST:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 348.500 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."

BĘDZIE:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.542.250 (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt) i dzieli się na 115.422.500 (sto piętnaście milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji, w tym:
   a) 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
   b) 111 937 500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."

Załącznik nr 4 – Opinia biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia

PRO AUDYT

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania planu połączenia spółek

Corelens S.A. oraz Zortrax S.A

Poznań, 15 stycznia 2021 roku

PROFESJONALIŚCI
W AUDYCIE

WWW.PROAUDYT.COM

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania planu połączenia spółek

Corelens S.A. oraz Zortrax S.A

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi atestacyjnej

Zakres usługi

Podstawę badania planu połączenia spółek stanowiło postanowienie Sądu Rejonowego w Warszawie (00-454) ul. Czerniakowska 100A, XIV Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego, sygnatura akt WA XIV Ns Rej KRS 35363/20/810 z dnia 8 października 2020 roku o wyznaczeniu biegłego rewidenta Pana Michała Czerniaka wpisanego do rejestru prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 10170, przeprowadzającego badanie w imieniu PRO AUDYT sp. z o.o.

Zarządy łączących się spółek (**CORELENS S.A.** z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000499608) oraz **ZORTRAX S.A.** z siedzibą w Olsztynie (KRS nr 0000564079)), w związku z wymogami wynikającymi z art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2019, poz. 505 wraz z późniejszymi zmianami), zwany dalej Kodeksem spółek handlowych, przygotowały załączony do niniejszej opinii plan połączenia wraz z załącznikami:

- Załącznik nr 1 - Projekty uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej;
- Załącznik nr 2 - Projekty uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej;
- Załącznik nr 3 - Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej, sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2020 roku;
- Załącznik nr 4 - Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej, sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2020 roku;
- Załącznik nr 5 - Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień I sierpnia 2020 roku;
- Załącznik nr 6 - Sprawozdanie Zarządu Spółki Przejmowanej uzasadniające połączenie;
- Załącznik nr 7 - Sprawozdanie Zarządu Spółki Przejmującej uzasadniające połączenie.
- Załącznik nr 8 - Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2020 roku.
- Załącznik nr 9 - Proponowane zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

Połączenie Stron wymagać będzie podjęcia uchwał odpowiednio Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CORELENS S.A. w przypadku Spółki Przejmującej oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZORTRAX S.A. w przypadku Spółki Przejmowanej, zawierających zgody na niniejszy Plan Połączenia oraz proponowane zmiany umowy spółki w przypadku Spółki Przejmującej.

ul. Zjazd 2/4, 60-653 Poznań
NIP: 9721249496 REGON : 302731224
KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

Połączenie następuje z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej, z uwzględnieniem art. 507 Kodeksu spółek handlowych.

Spółka Przejmująca wstępuje z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej stosownie do treści art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych. W szczególności, choć niewyłącznie, na Spółkę Przejmującą przechodzą z dniem połączenia w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z art. 493 §1 Kodeksu spółek handlowych.

Określenie kryteriów

Badanie planu połączenia przeprowadziliśmy zgodnie z art. 502 §1 oraz art. 503 §1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. Badanie w szczególności obejmowało sprawdzenie , czy plan połączenia został przygotowany zgodnie z art. 499 §1 oraz pozostałymi przepisami KSH, czy załączono do niego wszystkie załączniki zgodnie z art. 499 §2 KSH, a także czy załączniki do Planu połączenia są zgodne z KSH.

Odpowiedzialność Zarządów łączących się spółek za badanie planu połączenia

Zarządy łączących się spółek są odpowiedzialne za sporządzenie Planu połączenia, wraz z załącznikami w oparciu o Podstawę sporządzenia oraz za informacje zawarte w Planie połączenia. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, który te osoby uznają za niezbędny, aby umożliwić sporządzenie Planu połączenia wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie planu połączenia

Biegły rewident jest odpowiedzialny za zbadanie Planu połączenia w zakresie poprawności i rzetelności, w oparciu o Podstawę sporządzenia, i wydanie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Badanie Planu połączenia polegało w szczególności na wykonaniu następujących czynności:

a) sprawdzenia czy Plan połączenia zawiera co najmniej elementy i informacje wymagane przepisami art. 499 ksh,
b) sprawdzenia czy stosunek wymiany *akcji*, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 ksh został ustalony należycie,
c) wskazania metody albo metod użytych dla określenia proponowanego w Planie połączenia stosunku wymiany *akcji* oraz ocena ich zasadności,
d) ustalenia, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną *akcji* łączących się spółek.

Biegły rewident wykonał badanie Planu połączenia zgodnie z regulacjami Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *„Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy*

ul. Zjazd 2/4, 60-653 Poznań
NIP: 9721249496 REGON : 302731224
KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

historycznych informacji finansowych", przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 r. w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych, dalej *„KSUA 3000 (Z)"*.

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Plan połączenia został przygotowany, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z podstawą sporządzenia.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie Planu połączenia przeprowadzone zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur podczas badania Planu połączenia zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia w Planie połączenia istotnych zniekształceń wskutek celowych działań bądź błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident uwzględnia kontrolę wewnętrzną związaną z przygotowaniem Planu połączenia, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Wykonując badanie planu połączenia biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od łączących się spółek zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych" przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości, dalej „KSKJ 1".

Zgodnie z wymogami KSKJ 1 firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Opinia biegłego rewidenta

Uważam, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Na podstawie wykonanych procedur, moim zdaniem, we wszystkich istotnych aspektach:

a) Plan połączenia został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami art. 499 ksh i zawiera wszelkie niezbędne elementy i załączniki,

ul. Zjazd 2/4, 60-653 Poznań
NIP: 9721249496 REGON : 302731224
KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

b) określony w Planie połączenia stosunek wymiany *akcji*, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 ksh, został ustalony należycie;

Stosownie do przyjętej metody oraz wartości stanowiących podstawy wycen łączących się Spółek po dokonaniu zestawienia tych wielkości ustalony został parytet wymiany akcji w stosunku: **1:15**, co oznacza, że na każdą jedną akcję Spółki Przejmowanej przypadać będzie 15 Akcji Emisji Połączeniowej Spółki Przejmującej.

Wycena akcji spółki CORELENS S.A. została dokonana przez Zarządy łączach się Spółek jako średnia ważona z kursów zamknięcia notowań rynkowych w okresie miesiąca poprzedzającego komunikat o planowanym łączeniu Spółek tj. od 7 sierpnia 2020 do 7 września 2020 roku (90%) oraz wartości aktywów netto Spółki (10%).

Wycena akcji spółki ZORTRAX S.A. według stanu na dzień 1 sierpnia 2020 roku wykonana została przez SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych „DCF".

Zdaniem biegłego rewidenta zastosowana metoda jest zasadna.

Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się Spółek, a w konsekwencji z wyborem odpowiedniej metody ustalenia stosunku wymiany (parytetu)

W ramach Emisji Połączeniowej, Spółka Przejmująca wyemituje dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej 111 937 500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) za cenę emisyjną w wysokości **1,34 PLN** (jeden złoty trzydzieści cztery groszy) za jedną akcję Spółki Przejmującej emitowanej w ramach Emisji Połączeniowej.

Emisja Połączeniowa zostanie przeprowadzona w formie oferty publicznej, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz.UE.L Nr 168, str. 12).

Niniejszą opinię należy czytać łącznie z Planem połączenia.

ul. Zjazd 2/4, 60-653 Poznań
NIP: 9721249496 REGON : 302731224
KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

Ograniczenie wykorzystania

Plan połączenia został sporządzony wyłącznie w celu przeprowadzenia procedury połączenia zgodnie z przepisami ksh, dlatego też stosowanie i wykorzystywanie go do innych celów może nie być odpowiednie.

Niniejsza opinia jest przeznaczona wyłącznie dla łączących się spółek oraz Sądu i nie może być wykorzystywana w żadnych innych celach i przez jakąkolwiek inną stronę.

Niniejsza opinia zawiera sześć kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron została oznaczona podpisem biegłego rewidenta.

Michał Czerniak
Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Poznań; 15 stycznia 2021 roku

Niniejsza Opinia została wydana w 4 (czterech) egzemplarzach przeznaczonych dla wymienionych poniżej stron:
Egz. nr 1 – dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydziału Gospodarczego KRS
Egz. nr 2 – dla Zarządu Spółki CORELENS S.A.
Egz. nr 3 – dla Zarządu Spółki ZORTRAX S.A.
Egz. nr 4 – dla Sporządzającego

ul. Zjazd 2/4, 60-653 Poznań
NIP: 9721249496 REGON : 302731224
KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

Załącznik nr 5 – Treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Corelens S.A. na dzień 30 kwietnia 2021 r. wraz projektami uchwał

OGŁOSZENIE ZARZĄDU
SPÓŁKI POD FIRMĄ
CORELENS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
O ZWOŁANIU NADNADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

Zarząd spółki pod firmą CORELENS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa) („**Spółka**"), wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000499608, działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402 [1] i art. 402 [2] Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 4 Statutu Spółki, zwołuje na dzień **30 kwietnia 2021** roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („**NWZ**"), które rozpocznie się o godz. 12:00 w Olsztynie (adres: ul. Lubelska 34, 10-409 Olsztyn; siedziba spółki pod firmą Zortrax S.A.) z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
7. Przedstawienie istotnych elementów treści Planu Połączenia Spółki ze spółką Zortrax S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 września 2020 r., sprawozdania Zarządu z dnia 30 września 2020 roku sporządzonego dla celów połączenia, opinii biegłego z dnia 15 stycznia 2021 r. z badania planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały.
8. Podjęcie uchwały w sprawie: połączenia spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z połączeniem.
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

<u>Projektowane zmiany Statutu Spółki (stosownie do art. 402 § 2 KSH)</u>

Dotychczasowe brzmienie § 2 ust. 1 -2 Statutu Spółki:

„§ 2

1. Spółka działa pod firmą: CORELENS Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: CORELENS S.A."

Proponowane brzmienie § 2 ust. 1 -2 Statutu Spółki:

„§ 2

1. Spółka działa pod firmą: ZORTRAX Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: ZORTRAX S.A."

Dotychczasowe brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

„*§ 3*

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.”

Proponowane brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

„*§ 3*

1. Siedzibą Spółki jest Olsztyn”

Dotychczasowe brzmienie § 4 Statutu Spółki:

„§ 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1) uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo, włączając działalność usługową,
2) leśnictwo i pozyskiwanie drewna,
3) rybactwo,
4) produkcja artykułów spożywczych,
5) produkcja napojów,
6) produkcja wyrobów tekstylnych,
7) produkcja odzieży,
8) produkcja skór i wyrobów ze skór wyprawionych,
9) produkcja wyrobów z drewna oraz korka, z wyłączeniem mebli; produkcja wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wyplatania,
10) produkcja papieru i wyrobów z papieru,
11) poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
12) produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych,
13) produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
14) produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych,
15) produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych,
16) produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,
17) produkcja urządzeń elektrycznych,
18) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
19) produkcja mebli,
20) pozostała produkcja wyrobów,
21) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
22) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
23) handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
24) handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
25) transport lądowy oraz transport rurociągowy,
26) magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
27) działalność pocztowa i kurierska,
28) zakwaterowanie,
29) działalność usługowa związana z wyżywieniem,

30) działalność wydawnicza,
31) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,
32) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
33) działalność usługowa w zakresie informacji,
34) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
35) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
36) badania naukowe i prace rozwojowe,
37) reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
38) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
39) wynajem i dzierżawa,
40) działalność związana z zatrudnieniem,
41) edukacja,
42) opieka zdrowotna,
43) działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką,
44) działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna,
45) naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego,
46) pozostała indywidualna działalność usługowa,
47) gospodarstwa domowe produkujące wyroby i świadczące usługi na własne potrzeby,
48) organizacje i zespoły eksterytorialne,
49) pozostałe pośrednictwo pieniężne,
50) pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
51) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
52) działalność szpitali,
53) praktyka lekarska,
54) pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej,
55) działalność holdingów finansowych,
56) działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych,
57) leasing finansowy,
58) pozostałe formy udzielania kredytów,
59) zarządzanie rynkami finansowymi,
60) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.”

Proponowane brzmienie § 4 Statutu Spółki:

„§ 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

a) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z);
b) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z);
c) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z);
d) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);

e) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);
f) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
g) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z);
h) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
i) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
j) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2);
k) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
l) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);
m) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
n) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
o) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
p) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);
q) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);
r) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD 85.59.B);
s) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z);
t) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);
u) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z).”

Dotychczasowe brzmienie § 6 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 348.500 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

Proponowane brzmienie § 6 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.542.250 PLN (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 115.422.500 (sto piętnaście milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji, w tym:
   a) 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
   b) 111.937.500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”.

I. Opis procedur dotyczących uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywaniu prawa głosu:

1. Zasady uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu:

Prawo uczestniczenia w NWZ spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na **16 (szesnaście)** dni przed datą NWZ („**Dzień Rejestracji**”) tj. na dzień **14 kwietnia 2021 r.**

W celu zapewnienia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Akcjonariusz uprawniony ze zdematerializowanych akcji na okaziciela powinien zażądać, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu

rejestracji uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (tj. nie później niż **15 kwietnia 2021 r.**) od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Zaświadczenie powinno zawierać wszystkie informacje, o których mowa w art. 406 [3] § 3 Kodeksu spółek handlowych tj.:

1) firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia;

2) liczbę akcji;

3) odrębne oznaczenie akcji, o którym mowa w art. 55 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, tj. kod ISIN nadany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych;

4) firmę (nazwę), siedzibę i adres Spółki;

5) wartość nominalną akcji;

6) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji, zastawnika albo użytkownika;

7) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji, zastawnika albo użytkownika;

8) cel wystawienia zaświadczenia;

9) wzmiankę, komu przysługuje prawo głosu z akcji;

10) datę i miejsce wystawienia zaświadczenia;

11) podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu będą podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w **Dniu Rejestracji**.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu („**Lista Akcjonariuszy**"), zawierająca nazwiska i imiona, liczbę akcji oraz liczbę przysługujących głosów na Walnym Zgromadzeniu, sporządzona zgodnie z art. 407 § 1 KSH oraz podpisana przez Zarząd zostanie wyłożona w lokalu Zarządu Spółki (ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa) na trzy dni powszednie przed dniem odbycia Zgromadzenia (tj. w dniach **27 kwietnia 2021 r.** – **29 kwietnia 2021 r.**) w godzinach od 9:00 do 16:00.

Akcjonariusz może przeglądać Listę Akcjonariuszy oraz żądać odpisu Listy Akcjonariuszy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres poczty elektronicznej, na który lista powinna zostać wysłana. Powyższe żądanie powinno zostać przesłane na adres poczty elektronicznej Spółki (wza@corelens.pl). Do żądania powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość Akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu.

2. Dokumentacja dot. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Każda osoba uprawniona do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ma prawo do uzyskania pełnego tekstu dokumentacji oraz projektów uchwał (w formie papierowej) w siedzibie Spółki w Warszawie (ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa) do dnia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dni powszednie w godzinach 9.00-16.00.

Ponadto pełna dokumentacja zostanie zamieszczona w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki www.corelens.pl w zakładce Dla Inwestorów, na której będą też dostępne wszelkie informacje dotyczące Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, będą dostępne na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po ich sporządzeniu.

Wszelką korespondencję dotyczącą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy kierować na adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa lub w formie elektronicznej na adres wza@corelens.pl

3. Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na **21 (dwadzieścia jeden)** dni przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. do dnia **9 kwietnia 2021 r.** Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej: wza@corelens.pl

W przypadku zgłoszenia ww. żądania powinny zostać do niego dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu, a w szczególności:

(i) zaświadczenie lub świadectwo depozytowe potwierdzające status akcjonariusza Spółki, posiadane przez niego akcje oraz fakt, iż reprezentuje on co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego Spółki;

(ii) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopia dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza np. dowód osobisty lub paszport;

(iii) w przypadku akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną – kopia odpisu z właściwego rejestru;

(iv) w przypadku działania przez pełnomocnika – kopia pełnomocnictwa oraz kopia dokumentu tożsamości pełnomocnika, a w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru.

Zarząd Spółki niezwłocznie, jednak nie później niż na **18 (osiemnaście)** dni przed wyznaczonym terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (tj. do dnia **12 kwietnia 2021 r.**), ogłosi zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie uprawnionych Akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

4. Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (na adres wza@corelens.pl) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Spółka niezwłocznie ogłosi takie projekty uchwał na swojej stronie internetowej www.corelens.pl.

W przypadku zgłoszenia ww. żądania powinny zostać do niego dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość Akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu, a w szczególności:

(i) zaświadczenie lub świadectwo depozytowe potwierdzające status Akcjonariusza Spółki, posiadane przez niego akcje oraz fakt, iż reprezentuje on co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego Spółki;

(ii) w przypadku Akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopia dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza np. dowód osobisty lub paszport;

(iii) w przypadku Akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną – kopia odpisu z właściwego rejestru;

(iv) w przypadku działania przez pełnomocnika – kopia pełnomocnictwa oraz kopia dokumentu tożsamości pełnomocnika, a w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru.

5. Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zadawania pytań:

Na podstawie art. 401 § 5 KSH każdy z akcjonariuszy może podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Każdy z akcjonariuszy uprawniony jest do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

6. Sposób wykonywania prawa głosu na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przez pełnomocnika oraz sposób zawiadamiania o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej oraz sposób weryfikacji takiego pełnomocnictwa oraz formularze stosowane podczas głosowania przez pełnomocnika:

Akcjonariusz może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Jeden pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki, posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych, może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa, z zastrzeżeniem, iż stosownie do art. 412 [2] § 3 KSH, jeżeli pełnomocnikiem jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Spółki, wówczas udzielenie pełnomocnictwa dalszego jest wyłączone.

W przypadku udzielenia pełnomocnictwa dalszemu pełnomocnikowi należy przedłożyć nieprzerwany ciąg pełnomocnictw wraz z dokumentami wskazującymi na upoważnienie do działania wcześniejszych pełnomocników.

Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli pełnomocnikiem na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Taki pełnomocnik ma obowiązek ujawnić

akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów, a ponadto zobowiązany jest głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w formie elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Akcjonariusz jest zobowiązany przesłać do Spółki informację o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej na adres poczty elektronicznej wza@corelens.pl najpóźniej na jeden dzień przed dniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa powinno zawierać dokładne oznaczenie pełnomocnika i mocodawcy (ze wskazaniem imienia, nazwiska, adresu, telefonu i adresu poczty elektronicznej obu tych osób). Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa powinno również zawierać jego zakres, tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej Akcjonariusz przesyła zeskanowane pełnomocnictwo, z wyłączeniem instrukcji dotyczącej wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, skan dowodu osobistego lub stron paszportu umożliwiających identyfikację Akcjonariusza i pełnomocnika.

W przypadku, gdy pełnomocnictwa udziela osoba prawna lub jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, a posiadająca zdolność do czynności prawnych, Akcjonariusz przesyła skan odpisu z właściwego rejestru lub skan innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego podmiotu. Jeżeli pełnomocnictwa udzielono osobie prawnej lub jednostce organizacyjnej niebędącej osobą prawną, a posiadającej zdolność do czynności prawnych, Akcjonariusz dodatkowo przesyła skan odpisu z rejestru, w którym zarejestrowany jest pełnomocnik lub innego dokumentu potwierdzającego fakt istnienia takiego podmiotu.

W przypadku, w którym dokumenty, o których mowa powyżej nie zostały sporządzone w języku polskim konieczne jest przedstawienie tłumaczenia przysięgłego takich dokumentów.

Weryfikacja ważności udzielonego pełnomocnictwa w formie elektronicznej będzie obejmowała w szczególności: (i) datę i godzinę przesłania pełnomocnictwa na adres e-mail Spółki, (ii) sprawdzenie poprawności danych wpisanych do formularza i porównanie ich z informacją zawartą w wykazie osób uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, (iii) stwierdzenie zgodności uprawnień osób udzielających pełnomocnictwa w imieniu osób prawnych ze stanem widniejącym w stosownych rejestrach.

W razie wątpliwości Spółka może podjąć dalsze czynności w celu weryfikacji wystawionych pełnomocnictw, w szczególności Spółka ma prawo skontaktować się telefonicznie przy wykorzystaniu numerów telefonu wskazanych przez Akcjonariusza, lub wysłać zwrotną wiadomość e-mail, w celu weryfikacji faktu udzielenia przez danego Akcjonariusza pełnomocnictwa w formie elektronicznej.

Pełnomocnik obowiązany jest przedłożyć na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oryginał udzielonego mu pełnomocnictwa w formie pisemnej lub wydruk pełnomocnictwa sporządzonego w formie elektronicznej oraz okazać dokument pozwalający ustalić jego tożsamość.

Każdy Akcjonariusz lub pełnomocnik Akcjonariusza uprawniony do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu obowiązany jest okazać w momencie wpisywania na listę obecności dowód osobisty lub paszport umożliwiający jego identyfikację, zaś przedstawiciel lub pełnomocnika Akcjonariusza będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną niebędąca osobą prawną powinien przedłożyć dodatkowo odpis z właściwego rejestru, aktualnego na datę udzielenia pełnomocnictwa lub

inne odpowiednie dokumenty korporacyjne potwierdzające umocowanie do reprezentacji Akcjonariusza lub do udzielenia pełnomocnictwa, i pełnomocnictwa.

Wzór formularza pozwalającego na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika, zawierającego określone w art. 402 [3] § 3 KSH dane, Spółka udostępnia na stronie internetowej www.corelens.pl w zakładce Dla Inwestorów.

7. Możliwość i sposób uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

Spółka nie przewiduje możliwości uczestniczenia w NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

8. Sposób wypowiadania się w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

Spółka nie przewiduje możliwości wypowiadania się w trakcie NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

9. Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

10. Informacja o ogólnej liczbie akcji w Spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

Na dzień publikacji ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ogólna liczba akcji Spółki wszystkich emisji wynosi **3.485.000** akcji zwykłych na okaziciela serii **A** uprawniających do wykonywania **3.485.000** głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**") postanawia wybrać na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana/Panią [__].

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**"), postanawia odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej i powierzyć liczenie głosów Przewodniczącemu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**"), postanawia przyjąć porządek obrad w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
7. Przedstawienie istotnych elementów treści Planu Połączenia Spółki ze spółką Zortrax S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 września 2020 r., sprawozdania Zarządu z dnia 30 września 2020 roku sporządzonego dla celów połączenia, opinii biegłego z dnia 15 stycznia 2021 r. z badania planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały.
8. Podjęcie uchwały w sprawie: połączenia spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z połączeniem.
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), postanawia odwołać Pana / Panią [__] ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**"), postanawia powołać Pana / Panią [__] w skład Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 6

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**"), postanawia powołać Pana / Panią [__] w skład Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 7

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021

w sprawie połączenia spółki pod frmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z połączeniem

§ 1

Na podstawie art. 506 KSH w zw. art. 492 § 1 pkt 1) KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Corelens Spółka Akcyjna (adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000499608, o kapitale zakładowym w wysokości 348.500,00 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych), REGON 146496404, NIP 5242756595 jako spółka przejmująca („**Corelens**", „**Spółka Przejmująca**"), po zapoznaniu się z:

1) Planem połączenia oraz z Załącznikami do Planu Połączenia;

2) Sprawozdaniem Zarządu Corelens uzasadniającym połączenie;

3) Opinią biegłego z badania Planu Połączenia;

niniejszym postanawia, że:

1. Corelens łączy się ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie (adres: Lubelska 34, 10-409 Olsztyn), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000564079, o kapitale zakładowym w wysokości 7.462.500,00 PLN (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), REGON 281551179, NIP 7393864289 („**Spółka Przejmowana**").

2. Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyemituje i wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (*łączenie się przez przejęcie*) („**Połączenie**").

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Corelens niniejszym, na podstawie art. 506 KSH, wyraża zgodę na Plan Połączenia uzgodniony pomiędzy Spółką Przejmującą oraz Spółką Przejmowaną w dniu 30 września 2020 roku udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 30 września 2020 roku na stronach internetowych łączących się spółek oraz zaopiniowany przez biegłego rewidenta w dniu 15 stycznia 2021 roku („**Plan Połączenia**"), w brzmieniu określonym w Załączniku nr 1 do niniejszej uchwały, oraz wyraża zgodę na Połączenie, stosownie do postanowień Planu Połączenia oraz niniejszej uchwały.

§ 3

1. Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydane zostaną akcje Spółki Przejmującej wyemitowane w związku z Połączeniem zgodnie ze stosunkiem wymiany akcji wynoszącym 1:15 (tj. na jedną akcję Spółki Przejmowanej przypada piętnaście akcji nowej emisji połączeniowej Spółki Przejmującej) („**Akcje Emisji Połączeniowej"**), na co Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens niniejszym wyraża zgodę.

2. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., stosownie do określonego w Planie Połączenia oraz w ust. 1 powyżej parytetu wymiany akcji wynikającego ze stanu posiadania przez tych uprawnionych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej akcji Spółki Przejmowanej w dniu Połączenia, zgodnie z art. 494 § 4 KSH, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikało z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

3. Dzień, według którego określony zostanie krąg akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania Akcji Emisji Połączeniowej („**Dzień Referencyjny**"), zostanie określony przez Zarząd Spółki Przejmującej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej niniejszym upoważnia Zarząd Corelens do ustalenia Dnia Referencyjnego.

4. Akcjonariuszem uprawnionym do otrzymania akcji Spółki Przejmującej w ramach Połączenia będzie osoba, będąca właścicielem akcji Spółki Przejmowanej w Dniu Referencyjnym („**Uprawniony Akcjonariusz**").

5. Liczbę Akcji Emisji Połączeniowej, która będzie przypadała Uprawnionemu Akcjonariuszowi, będzie stanowił iloczyn liczby akcji Spółki Przejmowanej posiadanych w Dniu Referencyjnym przez Uprawnionego Akcjonariusza oraz parytetu wymiany określonego w Punkcie 3 Planu Połączenia i ust. 1 powyżej (tj. liczba akcji Spółki Przejmowanej * (razy) 15).

6. Wydanie Akcji Spółki Przejmującej nastąpi z chwilą zapisania akcji Spółki Przejmującej na rachunkach papierów wartościowych należących do Uprawnionych Akcjonariuszy lub w odpowiednich rejestrach prowadzonych przez uprawnione do tego podmioty.

§ 4

1. W związku z Połączeniem podwyższa się kapitał zakładowy Corelens z kwoty **348.500,00 PLN** (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty **11.542.250,00 PLN** (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę **11.193.750,00 PLN** (jedenaście milionów sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych), poprzez emisję **111.937.500** (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji serii B Corelens o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, po cenie emisyjnej w wysokości **1,34 PLN** (jeden złoty trzydzieści cztery groszy) za jedną akcję Corelens emitowaną w ramach emisji Akcji Emisji Połączeniowej. Nadwyżka ceny emisyjnej jednej Akcji Emisji Połączeniowej ponad wartość nominalną w wysokości 0,10 PLN (dziesięć groszy) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Corelens.

2. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną pokryte majątkiem Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem, zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały oraz Planu Połączenia. Cena emisyjna jednej akcji emitowanej w ramach emisji Akcji Emisji Połączeniowej wynosi **1,34 PLN** (jeden złoty trzydzieści cztery groszy).

3. Akcje Emisji Połączeniowej będą zdematerializowane 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 20209 r., poz. 2080 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**").

4. Akcje Emisji Połączeniowej nie wymagają odrębnego objęcia ze względu na fakt, że są emitowane na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w ramach procedury Połączenia.

5. Wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmującej w zakresie emisji Akcji Emisji Połączeniowej. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Corelens, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej w całości podziela pogląd Zarządu Corelens, że wyłączenie prawa poboru jest konieczne z uwagi na dokonywany tryb Połączenia i leży w interesie Spółki Przejmującej oraz dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmującej.

6. W związku z treścią artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 2003/71/WE z dnia 14 czerwca 2017 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 168, str. 12, ze zm.) („**Rozporządzenie Prospektowe**") oraz w związku z treścią art. 38 ust. 2 w zw. z art. 37b Ustawy o Ofercie oferta publiczna Akcji Połączeniowych nie wymaga zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.

7. Akcje Emisji Połączeniowej uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku Spółki Przejmującej, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020, to jest od dnia 1 stycznia 2020 roku.

§ 5

W związku z Połączeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Corelens Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens niniejszym dokonuje zmiany Statutu Corelens w ten sposób, że

§ 2 ust. 1 -2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 2

1. Spółka działa pod firmą: ZORTRAX Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: ZORTRAX S.A.”.

§ 3 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 3

1. Siedzibą Spółki jest Olsztyn”.

§ 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„ § 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

a) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z);
b) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z);
c) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z);
d) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);
e) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);
f) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
g) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z);
h) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
i) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
j) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2);
k) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
l) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);
m) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
n) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
o) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);

p) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);

q) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);

r) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD 85.59.B);

s) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z);

t) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);

u) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z).”

§ 6 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.542.250 PLN (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 115.422.500 (sto piętnaście milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji, w tym:

   a) 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;

   b) 111.937.500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”.

§ 6

Upoważnia się Zarząd Corelens do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji postanowień Planu Połączenia oraz niniejszej uchwały, w tym w szczególności:

(a) przeprowadzenia Połączenia zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia;

(b) wyznaczenia Dnia Referencyjnego;

(c) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji akcji;

(d) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Emisji Połączeniowej;

(e) reprezentowania Spółki Przejmującej przed Giełdą Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w zakresie wprowadzenia Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect;

(f) sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu Spółki wskazane w § 5 niniejszej uchwały.

§ 7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens wyraża zgodę na Plan Połączenia przyjęty przez Zarządy łączących się spółek (tj. Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej) z dnia 30 września 2020 r., którego treść stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz Połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, a także zmiany Statutu Spółki Przejmującej zostaną dokonane z dniem jego rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy.

Załącznik nr 6 – Treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Corelens S.A. na dzień 30 kwietnia 2021 r. wraz projektami uchwał (po uzupełnieniu porządku obrad)

RB-W_ASO: Informacja o uzupełnieniu porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 30 kwietnia 2021 r. w związku z wnioskiem akcjonariusza Spółki

Data: **2021-04-08**

Firma: **CORELENS SPÓŁKA AKCYJNA**

Spis tresci:

1. RAPORT BIEŻĄCY
2. MESSAGE (ENGLISH VERSION)
3. INFORMACJE O PODMIOCIE
4. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Spis zalacznikow:
Znaleziono 3 załączniki

• 20210408_Corelens_Projekty_Uchwal__po_rozszerzeniu_.pdf	Arkusz: RAPORT BIEŻĄCY
• 20210408_Corelens_NWZ_Formularz_Wykonywania_Prawa_Glosu_Pelnomocnik__po_roszerzeniu_.pdf	Arkusz: RAPORT BIEŻĄCY
• 20210407_Corelens_Wniosek_PKrzemieniecki.pdf	Arkusz: RAPORT BIEŻĄCY

Nazwa arkusza: RAPORT BIEŻĄCY

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr 9 / 2021

Data sporządzenia: **2021-04-08**

Skrócona nazwa emitenta

CORELENS S.A.

Temat

Informacja o uzupełnieniu porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 30 kwietnia 2021 r. w związku z wnioskiem akcjonariusza Spółki

Podstawa prawna

Inne uregulowania

Treść raportu:

Zarząd spółki pod firmą Corelens S.A. _"Spółka"_ niniejszym informuje, iż otrzymał od Pana Przemysława Krzemienieckiego – akcjonariusza Spółki _"Akcjonariusz"_ posiadającego co najmniej 1/20 udziału w kapitale zakładowym Spółki, żądanie rozszerzenia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki _"NWZ"_ zwołanego na dzień 30 kwietnia 2021 r. na godz. 12.00 w Olsztynie _siedziba Zortrax, ul. Lubelska 34_.
Akcjonariusz zaproponował dodanie do porządku obrad NWZ nowego punktu "Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki." i nadanie mu numeru 9. W związku z powyższym, zaproponował, aby dotychczasowy punkt 9 "Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia." otrzymał numer 10. Treść żądania stanowi załącznik do niniejszego raportu bieżącego.
Jednocześnie, w związku z otrzymanym żądaniem, Zarząd Spółki informuje o wprowadzeniu do porządku obrad zmian zgodnie z otrzymanym od Akcjonariusza żądaniem.
Rozszerzony porządek obrad, NWZ przedstawia się następująco:
1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
7. Przedstawienie istotnych elementów treści Planu Połączenia Spółki ze spółką Zortrax S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 września 2020 r., sprawozdania Zarządu z dnia 30 września 2020 roku sporządzonego dla celów połączenia, opinii biegłego z dnia 15 stycznia 2021 r. z badania planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały.
8. Podjęcie uchwały w sprawie: połączenia spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ze

spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie w trybie art. 492 § 1 pkt 1_ Kodeksu spółek handlowych, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z połączeniem.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
Wobec uzupełnienia porządku obrad NWZ, Spółka przedstawia w formie załącznika do niniejszego raportu projekty uchwał NWZ do poszczególnych punktów zmienionego porządku obrad NWZ,
z uwzględnieniem projektów związanych z dodaniem nowego Punktu 9.

Informacje dotyczące NWZ i materiały dla akcjonariuszy, w tym opis procedur dotyczących uczestniczenia w Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu a także uzupełnione formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika są dostępne na stronie internetowej www.corelens.pl.

Załączniki

Plik	Opis
20210408_Corelens_Projekty_Uchwal__po_rozszerzeniu_.pdf	
20210408_Corelens_NWZ_Formularz_Wykonywania_Prawa_Glosu_Pelnomocnik__po_roszerzeniu_.pdf	
20210407_Corelens_Wniosek_PKrzemieniecki.pdf	

Nazwa arkusza: MESSAGE (ENGLISH VERSION)

MESSAGE _ENGLISH VERSION_

Nazwa arkusza: INFORMACJE O PODMIOCIE

CORELENS SPÓŁKA AKCYJNA	
pełna nazwa emitenta	
CORELENS S.A.	**Usługi inne _uin_**
skrócona nazwa emitenta	_sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie_
02-676	**Warszawa**
kod pocztowy	_miejscowość_
Postępu	**15c**
ulica	_numer_
+48 22 350 74 51	**+48 22 350 76 97**
telefon	_fax_
e-mail	_www_
5242756595	**146496404**
NIP	_REGON_

Nazwa arkusza: PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-04-08	**Małgorzata Misiewicz**	**Prezes Zarządu**	
2021-04-08	Łukasz Narożnik	Wiceprezes Zarządu	

Identyfikator raportu	ct9oscrwj1
Nazwa raportu	RB-W_ASO
Symbol raportu	RB-W_ASO
Nazwa emitenta	CORELENS SPÓŁKA AKCYJNA
Symbol Emitenta	CORELENS S.A.
Tytul	Informacja o uzupełnieniu porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

	zwołanego na dzień 30 kwietnia 2021 r. w związku z wnioskiem akcjonariusza Spółki
Sektor	Usługi inne (uin)
Kod	02-676
Miasto	Warszawa
Ulica	Postępu
Nr	15c
Tel.	+48 22 350 74 51
Fax	+48 22 350 76 97
e-mail	
NIP	5242756595
REGON	146496404
Data sporzadzenia	2021-04-08
Rok biezacy	2021
Numer	9
adres www	

Serwis Ekonomiczny Polskiej Agencji Prasowej SA 2021 Copyright PAP SA - Wszelkie prawa zastrzezone.

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**") postanawia wybrać na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana/Panią [__].

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**"), postanawia odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej i powierzyć liczenie głosów Przewodniczącemu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**"), postanawia przyjąć porządek obrad w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
7. Przedstawienie istotnych elementów treści Planu Połączenia Spółki ze spółką Zortrax S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 września 2020 r., sprawozdania Zarządu z dnia 30 września 2020 roku sporządzonego dla celów połączenia, opinii biegłego z dnia 15 stycznia 2021 r. z badania planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały.
8. Podjęcie uchwały w sprawie: połączenia spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z połączeniem.
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), postanawia odwołać Pana / Panią [__] ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**"), postanawia powołać Pana / Panią [___] w skład Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 6

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**"), postanawia powołać Pana / Panią [___] w skład Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 7

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021

w sprawie połączenia spółki pod frmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z połączeniem

§ 1

Na podstawie art. 506 KSH w zw. art. 492 § 1 pkt 1) KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Corelens Spółka Akcyjna (adres: ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000499608, o kapitale zakładowym w wysokości 348.500,00 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych), REGON 146496404, NIP 5242756595 jako spółka przejmująca („**Corelens**", „**Spółka Przejmująca**"), po zapoznaniu się z:

1) Planem połączenia oraz z Załącznikami do Planu Połączenia;

2) Sprawozdaniem Zarządu Corelens uzasadniającym połączenie;

3) Opinią biegłego z badania Planu Połączenia;

niniejszym postanawia, że:

1. Corelens łączy się ze spółką pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie (adres: Lubelska 34, 10-409 Olsztyn), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000564079, o kapitale zakładowym w wysokości 7.462.500,00 PLN (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), REGON 281551179, NIP 7393864289 („**Spółka Przejmowana**").

2. Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyemituje i wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (*łączenie się przez przejęcie*) („**Połączenie**").

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Corelens niniejszym, na podstawie art. 506 KSH, wyraża zgodę na Plan Połączenia uzgodniony pomiędzy Spółką Przejmującą oraz Spółką Przejmowaną w dniu 30 września 2020 roku udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 30 września 2020 roku na stronach internetowych łączących się spółek oraz zaopiniowany przez biegłego rewidenta w dniu 15 stycznia 2021 roku („**Plan Połączenia**"), w brzmieniu określonym w Załączniku nr 1 do niniejszej uchwały, oraz wyraża zgodę na Połączenie, stosownie do postanowień Planu Połączenia oraz niniejszej uchwały.

§ 3

1. Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydane zostaną akcje Spółki Przejmującej wyemitowane w związku z Połączeniem zgodnie ze stosunkiem wymiany akcji wynoszącym 1:15 (tj. na jedną akcję Spółki Przejmowanej przypada piętnaście akcji nowej emisji połączeniowej Spółki Przejmującej) („**Akcje Emisji Połączeniowej"**), na co Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens niniejszym wyraża zgodę.

2. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., stosownie do określonego w Planie Połączenia oraz w ust. 1 powyżej parytetu wymiany akcji wynikającego ze stanu posiadania przez tych uprawnionych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej akcji Spółki Przejmowanej w dniu Połączenia, zgodnie z art. 494 § 4 KSH, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikało z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

3. Dzień, według którego określony zostanie krąg akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania Akcji Emisji Połączeniowej („**Dzień Referencyjny**"), zostanie określony przez Zarząd Spółki Przejmującej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej niniejszym upoważnia Zarząd Corelens do ustalenia Dnia Referencyjnego.

4. Akcjonariuszem uprawnionym do otrzymania akcji Spółki Przejmującej w ramach Połączenia będzie osoba, będąca właścicielem akcji Spółki Przejmowanej w Dniu Referencyjnym („**Uprawniony Akcjonariusz**").

5. Liczbę Akcji Emisji Połączeniowej, która będzie przypadała Uprawnionemu Akcjonariuszowi, będzie stanowił iloczyn liczby akcji Spółki Przejmowanej posiadanych w Dniu Referencyjnym przez Uprawnionego Akcjonariusza oraz parytetu wymiany określonego w Punkcie 3 Planu Połączenia i ust. 1 powyżej (tj. liczba akcji Spółki Przejmowanej * (razy) 15).
6. Wydanie Akcji Spółki Przejmującej nastąpi z chwilą zapisania akcji Spółki Przejmującej na rachunkach papierów wartościowych należących do Uprawnionych Akcjonariuszy lub w odpowiednich rejestrach prowadzonych przez uprawnione do tego podmioty.

§ 4

1. W związku z Połączeniem podwyższa się kapitał zakładowy Corelens z kwoty **348.500,00 PLN** (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty **11.542.250,00 PLN** (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę **11.193.750,00 PLN** (jedenaście milionów sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych), poprzez emisję **111.937.500** (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji serii B Corelens o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, po cenie emisyjnej w wysokości **1,34 PLN** (jeden złoty trzydzieści cztery groszy) za jedną akcję Corelens emitowaną w ramach emisji Akcji Emisji Połączeniowej. Nadwyżka ceny emisyjnej jednej Akcji Emisji Połączeniowej ponad wartość nominalną w wysokości 0,10 PLN (dziesięć groszy) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Corelens.
2. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną pokryte majątkiem Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem, zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały oraz Planu Połączenia. Cena emisyjna jednej akcji emitowanej w ramach emisji Akcji Emisji Połączeniowej wynosi **1,34 PLN** (jeden złoty trzydzieści cztery groszy).
3. Akcje Emisji Połączeniowej będą zdematerializowane 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 20209 r., poz. 2080 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**").
4. Akcje Emisji Połączeniowej nie wymagają odrębnego objęcia ze względu na fakt, że są emitowane na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w ramach procedury Połączenia.
5. Wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmującej w zakresie emisji Akcji Emisji Połączeniowej. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Corelens, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej w całości podziela pogląd Zarządu Corelens, że wyłączenie prawa poboru jest konieczne z uwagi na dokonywany tryb Połączenia i leży w interesie Spółki Przejmującej oraz dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmującej.
6. W związku z treścią artykułu 1 ust. 4 lit. g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 2003/71/WE z dnia 14 czerwca 2017 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 168, str. 12, ze zm.) („**Rozporządzenie Prospektowe**") oraz w związku z treścią art. 38 ust. 2 w zw. z art. 37b Ustawy o Ofercie oferta publiczna Akcji Połączeniowych nie wymaga zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.
7. Akcje Emisji Połączeniowej uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku Spółki Przejmującej, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020, to jest od dnia 1 stycznia 2020 roku.

§ 5

W związku z Połączeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Corelens Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens niniejszym dokonuje zmiany Statutu Corelens w ten sposób, że

§ 2 ust. 1 -2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 2

1. Spółka działa pod firmą: ZORTRAX Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: ZORTRAX S.A.”.

§ 3 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 3

1. Siedzibą Spółki jest Olsztyn”.

§ 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„ § 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

a) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z);
b) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z);
c) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z);
d) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);
e) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);
f) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
g) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z);
h) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
i) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
j) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2);
k) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
l) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);
m) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
n) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
o) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);

p) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);

q) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);

r) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD 85.59.B);

s) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z);

t) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);

u) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z).”

§ 6 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.542.250 PLN (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 115.422.500 (sto piętnaście milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji, w tym:

   a) 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;

   b) 111.937.500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”.

§ 6

Upoważnia się Zarząd Corelens do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji postanowień Planu Połączenia oraz niniejszej uchwały, w tym w szczególności:

(a) przeprowadzenia Połączenia zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia;

(b) wyznaczenia Dnia Referencyjnego;

(c) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji akcji;

(d) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Emisji Połączeniowej;

(e) reprezentowania Spółki Przejmującej przed Giełdą Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w zakresie wprowadzenia Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect;

(f) sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu Spółki wskazane w § 5 niniejszej uchwały.

§ 7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Corelens wyraża zgodę na Plan Połączenia przyjęty przez Zarządy łączących się spółek (tj. Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej) z dnia 30 września 2020 r., którego treść stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz Połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, a także zmiany Statutu Spółki Przejmującej zostaną dokonane z dniem jego rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy.

Uchwała nr 8

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 kwietnia 2021 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**") postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że § 11 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„*W przypadku Zarządu jednoosobowego, oświadczenia w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu składającego się z dwóch lub większej liczby osób, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są: dwóch członków Zarządu działających łącznie albo członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.*"

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiana Statutu Spółki zostanie dokonana z dniem jego rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy.

Załącznik nr 7 – Treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zortrax S.A. na dzień 30 kwietnia 2021 r.

6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii C oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych.
8. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej.
9. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
10. Zamknięcie Zgromadzenia.

Proponowane zmiany Statutu Spółki:
- § 6 ust. 1 Statutu Spółki, otrzymuje nowe następujące brzmienie:
  „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 102.251,00 zł (sto dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt jeden złotych i 00/100 gr) i nie więcej niż 107.320,00 zł (sto siedem tysięcy trzysta dwadzieścia złotych i 00/100 gr) i dzieli się na nie mniej niż 1.022.510 (jeden milion dwadzieścia dwa tysiące pięćset dziesięć) i nie więcej niż 1.073.200 (jeden milion siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:
  1) 1.000.000 (milion) akcji na okaziciela serii A,
  2) 22.500 (dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii B,
  3) nie mniej niż 10 i nie więcej niż 50.700 (pięćdziesiąt tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii C".

Zamiast:
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 102.250,00 zł (sto dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na:
  1) 1.000.000 (milion) akcji imiennych serii A o numerach od A0000001 do A1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
  2) 22.500 (dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii B o numerach od B00001 do B22500, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda".

Poz. 22921. WARBUD SPÓŁKA AKCYJNA w Warszawie. KRS 0000010823. SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO, wpis do rejestru: 2 maja 2001 r. [BMSiG-21852/2021]

Zarząd Spółki Akcyjnej WARBUD z siedzibą w Warszawie, odwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WARBUD S.A., wyznaczone na dzień 8 kwietnia 2021 r., na godz. 10^{00} w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Domaniewskiej 32, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Odwołanie z Zarządu Spółki Mirosława Józefczuka i Leszka Żelaśkiewicza.
6. Zamknięcie obrad.

Poz. 22922. ZORTRAX SPÓŁKA AKCYJNA w Olsztynie. KRS 0000564079. SĄD REJONOWY W OLSZTYNIE, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO, wpis do rejestru: 25 czerwca 2015 r. [BMSiG-21480/2021]

Zarząd Zortrax S.A. z siedzibą w Olsztynie („Spółka"), działając na podstawie art. 399 § 1 w zw. z art. 402 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zwołuje na dzień 30 kwietnia 2021 r., na godz. 10^{00}, w siedzibie Spółki, w Olsztynie (10-409 Olsztyn, ul. Lubelska 34), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ").

Porządek obrad:
1. Otwarcie NWZ.
2. Wybór Przewodniczącego NWZ.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZ i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Uchylenie tajności obrad w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad NWZ.
7. Przedstawienie istotnych elementów treści Planu Połączenia Spółki ze Spółką Corelens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000499608) („Corelens") z dnia 30 września 2020 r., sprawozdania Zarządu z dnia 30 września 2020 roku sporządzonego dla celów połączenia, opinii biegłego z dnia 15 stycznia 2021 r. z badania planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały.
8. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki z Corelens w trybie art. 492 § 1 pkt) 1 Kodeksu spółek handlowych.
9. Zamknięcie obrad.

Stosownie do art. 406 Kodeksu spółek handlowych, uprawnieni z akcji oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Agromadzenia.

Stosownie do art. 506 § 3 KSH, z uwagi na występowanie w Spółce akcji różnego rodzaju, uchwała, o której mowa w punkcie 8 porządku obrad zostanie podjęta w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Spółka nie przewiduje możliwości uczestniczenia w NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Spółka nie przewiduje możliwości wypowiadania się w trakcie NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Tekst jednolity Statutu Corelens S.A. dostępny jest pod następującym adresem:
http://corelens.pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny/

Poniżej podaje się proponowane zmiany Statutu Corelens S.A. w związku z planowanym połączeniem:

§ 2 ust. 1-2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 2

1. Spółka działa pod firmą: ZORTRAX Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: ZORTRAX S.A.".

§ 3 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 3

1. Siedzibą Spółki jest Olsztyn".

§ 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:
a) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z);
b) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z);
c) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z);
d) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);
e) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);
f) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
g) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z);
h) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
i) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
j) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2);
k) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
l) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);
m) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
n) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
o) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
p) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);
q) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);
r) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD 85.59.B);
s) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z);
t) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);
u) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z)."

§ 6 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.542.250 PLN (jedenaście milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 115.422.500 (sto piętnaście milionów czterysta dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji, w tym:
   a) 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
   b) 111.937.500 (sto jedenaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.".

III. OGŁOSZENIA WYMAGANE PRZEZ PRAWO UPADŁOŚCIOWE

1. Postanowienie o ogłoszeniu upadłości

Poz. 22923. Anysz Wojciech. Sąd Rejonowy w Gliwicach, XII Wydział Gospodarczy, sygn. akt XII GU 127/21, XII GUp 335/21.
[BMSiG-21810/2021]

Sąd Rejonowy w Gliwicach, XII Wydział Gospodarczy, postanowieniem z dnia 25 marca 2021 r., o sygn. akt XII GU 127/21:

1. ogłosił upadłość Wojciecha Anysza, zamieszkałego w Wodzisławiu Śląskim, numer PESEL 64052800575, jako osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej;
2. wskazał, iż niniejsze postępowanie będzie prowadzone w trybie określonym w art. 491[1] ust. 1 Prawa upadłościowego (w brzmieniu nadanym ustawą z 30.08.2019 r. - Dz. U. z 2019 r., poz. 1802);
3. wyznaczył syndyka masy upadłości w osobie Tomasza Biela - numer licencji doradcy restrukturyzacyjnego 358;

Załącznik nr 8 - Aktualny tekst jednolity Statutu Emitenta.

Tekst jednolity Statutu Corelens S.A. uwzględniający zmiany dokonane w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 22 grudnia 2020 r.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Założycielami Spółki są:
   a) Pan Sebastian Bogusławski,
   b) Pan Henryk Brunengraber,
   c) Gonet Consultant Limited,
   d) Pani Joanna Kamińska,
   e) Pani Anna Karpeta,
   f) Pan Marcin Klaczak,
   g) Pan Przemysław Krzemieniecki,
   h) Pan Paweł Ostaszewski,
   i) Pan Rafał Rak,
   j) Pani Katarzyna Seretna – Sokołowska,
   k) Pan Mariusz Sokołowski,
   l) Pan Łukasz Witczak.

§ 2

1. Spółka działa pod firmą: CORELENS Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie następującego skrótu firmy: CORELENS S.A.
3. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym.
4. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 3

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Spółka może tworzyć oddziały, zakłady, filie i inne jednostki organizacyjne, a także zakładać lub przystępować do spółek, a także uczestniczyć w innych organizacjach gospodarczych na terenie kraju i za granicą.

§ 4 Przedmiotem

działalności Spółki jest:

1) uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo, włączając działalność usługową,
2) leśnictwo i pozyskiwanie drewna,
3) rybactwo,
4) produkcja artykułów spożywczych,
5) produkcja napojów,
6) produkcja wyrobów tekstylnych,
7) produkcja odzieży,
8) produkcja skór i wyrobów ze skór wyprawionych,

9) produkcja wyrobów z drewna oraz korka, z wyłączeniem mebli; produkcja wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wyplatania,
10) produkcja papieru i wyrobów z papieru,
11) poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
12) produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych,
13) produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
14) produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych,
15) produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych,
16) produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,
17) produkcja urządzeń elektrycznych,
18) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
19) produkcja mebli,
20) pozostała produkcja wyrobów,
21) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
22) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
23) handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
24) handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
25) transport lądowy oraz transport rurociągowy,
26) magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
27) działalność pocztowa i kurierska,
28) zakwaterowanie,
29) działalność usługowa związana z wyżywieniem,
30) działalność wydawnicza,
31) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,
32) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
33) działalność usługowa w zakresie informacji,
34) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
35) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
36) badania naukowe i prace rozwojowe,
37) reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
38) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
39) wynajem i dzierżawa,
40) działalność związana z zatrudnieniem,
41) edukacja,
42) opieka zdrowotna,
43) działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką,
44) działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna,

45) naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego, ---
46) pozostała indywidualna działalność usługowa,
47) gospodarstwa domowe produkujące wyroby i świadczące usługi na własne potrzeby,
48) organizacje i zespoły eksterytorialne,
49) pozostałe pośrednictwo pieniężne,
50) pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
51) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
52) działalność szpitali,
53) praktyka lekarska,
54) pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej,
55) działalność holdingów finansowych,
56) działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych,
57) leasing finansowy,
58) pozostałe formy udzielania kredytów,
59) zarządzanie rynkami finansowymi,
60) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.

§ 5

1. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów zezwolenia, koncesji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej, Spółka rozpocznie lub będzie prowadzić taką działalność po uzyskaniu odpowiednich zezwoleń, koncesji lub po dokonaniu wpisu do ww. rejestru, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.
2. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na taką zmianę, jeżeli uchwała w tej sprawie będzie powzięta większością dwóch trzecich głosów, w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, zgodnie z art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

KAPITAŁ I AKCJE

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 348.500 PLN (trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 3.485.000 (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Akcje serii A zostały przyznane wspólnikom spółki pod firmą CORELENS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, przekształconej w Spółkę, którzy złożyli oświadczenie o uczestnictwie w spółce przekształconej. Wkłady do spółki pod firmą CORELENS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostały w pełni wniesione zgodnie z Umową Spółki.

3. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji albo w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji.
4. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
5. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji, chyba że Walne Zgromadzenie pozbawi ich w całości lub w części tego prawa, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.
6. Akcje kolejnych emisji są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu.
7. Akcje Spółki mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
8. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa, a także warranty subskrypcyjne.

§ 7

1. W terminie 3 lat od dnia zarejestrowania Spółki, Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w wysokości 150.000 PLN (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.
2. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.
3. Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki.
4. Zarząd Spółki może pozbawić akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz ustalić ich cenę emisyjną za zgodą Rady Nadzorczej.
5. Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień.
6. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
   a) wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne,
   b) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami,
   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 emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, otwartej lub zamkniętej, przeprowadzenia oferty publicznej, a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
7. Zarząd Spółki może również emitować warranty subskrypcyjne z prawem zapisu, o których mowa w art. 444 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 8

Tekst jednolity Statutu Corelens S.A. uwzględniający zmiany dokonane w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 22 grudnia 2020 r.

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
2. Umorzenie akcji Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, określającej w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

ORGANY SPÓŁKI

§ 9 Organami

Spółki są:
1. Zarząd.
2. Rada Nadzorcza.
3. Walne Zgromadzenie.

ZARZĄD

§ 10

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki, reprezentuje Spółkę, w szczególności podejmuje wszelkie decyzje nie zastrzeżone w Statucie lub w Kodeksie spółek handlowych dla kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Spółki.
2. Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu.
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Przez powołanie i odwołanie członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa ich liczbę. Z ważnych powodów członek Zarządu Spółki może zostać zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą Spółki.
4. Kadencja członka Zarządu trwa 3 lata. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego kadencja członków Zarządu jest wspólna.

§ 11

1. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnieni są: dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, bądź członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego, sprawy przekraczające zwykły zarząd wymagają uchwały Zarządu. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.
3. Zarząd może podejmować uchwały na posiedzeniach Zarządu, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

   Inicjatywa w zakresie zwołania posiedzenia Zarządu lub podjęcia uchwały w innym trybie przysługuje każdemu z członków Zarządu.
4. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu lub o treści projektów uchwał do podjęcia w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Uchwały Zarządu Spółki zapadają zwykłą większością głosów.

6. Szczegółowy tryb działania Zarządu może określić Regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.

RADA NADZORCZA

§ 12

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 (pięciu) – 7 (siedmiu) członków, w tym z Przewodniczącego.
2. Kadencja członka Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna.
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Poprzez powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie określa ich liczbę.
4. W przypadku śmierci lub rezygnacji członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać w drodze uchwały tymczasowego uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. Mandat tymczasowego członka Rady Nadzorczej wygasa wraz z uzupełnieniem składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

§ 13

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza kompetencjami zastrzeżonymi przez przepisy Kodeksu spółek handlowych, należy:
   a) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu Spółki,
   b) zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych Członków Zarządu Spółki,
   c) ustalanie zasad wynagradzania Zarządu Spółki, w tym wszelkich form premiowania,
   d) zatwierdzanie na wniosek Zarządu strategii działania Spółki, jej wieloletnich planów rozwoju oraz rocznego planu budżetu Spółki,
   e) ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
   f) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną,-
   g) wyrażenie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych,
   h) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie i obciążenie nieruchomości,
   i) udzielanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
   j) delegowanie członków Rady do czasowego – nie dłuższego niż 3 (trzy) miesiące – pełnienia funkcji członków Zarządu Spółki, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację lub z innych przyczyn nie mogą sprawować swych funkcji,
   k) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki,
   l) ustalanie jednolitego tekstu Statutu Spółki przygotowanego przez Zarząd,
   ł) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Zarządu Spółki,

m) rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd Spółki lub członków Rady Nadzorczej pod obrady Rady.

§ 14

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje zadania kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych funkcji nadzorczych.
2. Rada Nadzorcza powołuje ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. Zarząd lub każdy członek Rady Nadzorczej jest uprawniony do złożenia do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wniosku o zwołanie posiedzenia Rady. Jeżeli wnioskowane posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w terminie 2 (dwóch) tygodni od złożenia wniosku, posiedzenie Rady Nadzorczej może zwołać wnioskodawca.
5. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej może zwołać każdy członek Rady Nadzorczej. ----
6. Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.
7. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej obowiązani są do zachowania w tajemnicy wszystkich informacji na temat Spółki i jej działalności, w których posiadanie weszli w toku wykonywania swej funkcji.
8. Członkowie Zarządu mają prawo wzięcia udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej jako obserwatorzy.

§ 15

1. Uchwały Rady Nadzorczej Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej ilości głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej (tryb pisemny), na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostaną powiadomieni o treści projektu uchwał.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 16

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki najpóźniej w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego Spółki.

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego.
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Olsztynie.
5. Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
6. Walne Zgromadzenie może uchwalić szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał w formie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

§ 17

1. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć wszyscy akcjonariusze osobiście lub przez pełnomocników.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza przypadkami określonymi w Kodeksie spółek handlowych, wymaga:

a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
b) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku obrotowym,
c) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
d) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
e) ustalanie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
f) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego oraz dokonywanie innych zmian Statutu Spółki,
g) uchwalenie emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych,
h) uchwalenie sposobu i warunków umarzania akcji,
i) podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących nabycia, zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
j) podejmowanie uchwał w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki lub jej połączenia z inną Spółką,
k) wybór likwidatorów Spółki oraz określenie sposobów jej likwidacji,
l) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
m) udzielanie upoważnienia dla Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, zgodnie z art. 430 § 5 K.s.h.,
n) rozpatrzenie wszelkich innych spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd, jak i przez akcjonariuszy.

3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.
4. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania członka Zarządu lub zawieszenia w czynnościach wszystkich członków Zarządu przez upływem kadencji, wymaga kwalifikowanej większości 2/3 głosów oddanych.

5. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, jeżeli uprzednio zgody na to udzieliła Rada Nadzorcza.

POSTANOWIENIA DODATKOWE

§ 18

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§ 19

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy, na który przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 części kapitału zakładowego Spółki.
2. W Spółce można tworzyć inne kapitały i fundusze własne.

§ 20

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, zgodnie z art. 349 Kodeksu spółek handlowych.

§ 21

1. W razie likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza likwidatorów Spółki i określa sposób przeprowadzenia likwidacji.
2. Podział majątku Spółki następuje w stosunku do dokonywanych wpłat na kapitał zakładowy Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli.
3. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu Spółki. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia aż do czasu zakończenia likwidacji Spółki.

§ 22

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.