



zonifero

DOKUMENT OFERTOWY

ZONIFERO S.A. Z SIEDZIBĄ W BIAŁYMSTOKU

SPORZĄDZONY W ZWIĄZKU Z OFERTĄ OD 1.000.000 DO 2.500.000
AKCJI SERII C

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU OFERTOWEGO 26 PAŹDZIERNIKA 2021 R.

1. Wstęp

Dokument Ofertowy

Emitent

Firma: Zonifero Spółka Akcyjna, Zonifero S.A.
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Białystok
Adres: ul. Sienkiewicza 110, 15-005 Białystok
Pocztą elektroniczną: emisja@zonifero.com
Strona internetowa: <https://zonifero.com/pl>
Kapitał zakładowy: 100.000 zł (w pełni opłacony)
Numer KRS: 0000853687
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON: 386725830,
NIP: 9662142212

Podmiot oferujący Akcje do sprzedaży

Przedmiotem Oferty Publicznej są wyłącznie akcje emitowane przez Emitenta w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, wobec czego nie występuje podmiot oferujący akcje Emitenta do sprzedaży.

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji akcji

Przedmiotem Oferty Publicznej jest 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 gr każda („Akcje”).

Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną nie są i nie będą ustanowione jakiekolwiek zabezpieczenia, czy gwarancje, wobec czego nie występuje podmiot zabezpieczający (gwarantujący).

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

Cena emisyjna Akcji wynosi 1 zł za jedną Akcję.

Stwierdzenie, że oferowanie Akcji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, a Dokument Ofertowy jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach, ich ofercie i Emitencie

Oferowanie Akcji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, a Dokument Ofertowy jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach, ich ofercie i Emitencie.

Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty Publicznej na podstawie Dokumentu Ofertowego

Podstawą prawną przeprowadzenia Oferty Publicznej jest uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta podjęta zgodnie z przepisami KSH, w szczególności z art. 430 – 433 KSH. Akcje są oferowane w drodze subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3) KSH. Emisja akcji ma charakter oferty publicznej w rozumieniu art. 2

Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 („Rozporządzenie Prospektowe”) i będzie przeprowadzana przy uwzględnieniu art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego i art. 37a Ustawy o ofercie. Przepisy te wyłączają obowiązek sporządzenia i publikacji prospektu emisyjnego dla oferty akcji o łącznej wartości na terytorium Unii Europejskiej mniejszej, niż 1.000.000 euro i przewidują zarazem, że oferta akcji, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i nie więcej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, których zakres określony jest w art. 37a Ustawy o ofercie. Niniejszy Dokument Ofertowy nie wymaga zatwierdzenia go przez Komisję Nadzoru Finansowego, jak również wcześniejszego przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego.

Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w ofercie Akcji oraz gwarantów emisji

Przy Ofercie Publicznej nie występuje firma inwestycyjnej, świadcząca usługę oferowania, ani podmiot, z którym Emitent zawarł umowę o gwarancję emisji.

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

Termin ważności niniejszego Dokumentu Ofertowego rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się z upływem dnia przydziału Akcji albo wraz z publikacją przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej. Informacje aktualizujące Dokument Ofertowy zostały uwzględnione w treści Dokumentu Ofertowego do chwili jego publikacji, chyba że z treści Dokumentu Ofertowego wprost wynika inny termin.

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

Każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd, czy istotna niedokładność, odnoszące się do informacji zawartych w Dokumencie Ofertowym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Dokumentu Ofertowego, a zakończeniem okresu oferowania Akcji, zostaną wskazane, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Dokumentu Ofertowego. Emitent opublikuje niezwłocznie suplement do Dokumentu Ofertowego w taki sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, a więc na swojej stronie internetowej emisja.zonifero.com.

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem Akcji, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody, określony zostanie w suplemencie do Dokumentu Ofertowego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie, złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje. Emitent może dokonać przydziału Akcji nie wcześniej, niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego lub suplementów do niego w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji, niewymagającą udostępnienia suplementu, Emitent może opublikować bez stosowania przywołanych powyżej zasad związanych z publikacją suplementu, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, a więc na swojej stronie internetowej emisja.zonifero.com.

Spis treści

1.	Wstęp.....	1
	Emitent	1
	Podmiot oferujący Akcje do sprzedaży.....	1
	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji akcji.....	1
	Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia	1
	Cena emisyjna oferowanych Akcji albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości.....	1
	Stwierdzenie, że oferowanie Akcji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, a Dokument Ofertowy jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach, ich ofercie i Emitencie	1
	Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty Publicznej na podstawie Dokumentu Ofertowego	1
	Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w ofercie Akcji oraz gwarantów emisji	2
	Data ważności Dokumentu Ofertowego oraz data, do której informacje aktualizujące Dokument Ofertowy zostały uwzględnione w jego treści.....	2
	Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Dokumencie Ofertowym, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości	2
2.	Czynniki ryzyka	7
2.1.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	7
2.1.1.	Ryzyko związane z modelem biznesowym Emitenta	7
2.1.2.	Ryzyko związane z krótkim okresem prowadzenia działalności.....	7
2.1.3.	Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta	8
2.1.4.	Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań, wdrażaniem nowych produktów i usług lub modyfikacją istniejących	8
2.1.5.	Ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych.....	8
2.1.6.	Ryzyko awarii bądź utraty sprzętu komputerowego, sieciowego, infrastruktury teleinformatycznej i systemów informatycznych	9
2.1.7.	Ryzyko naruszenia bezpieczeństwa systemów informatycznych	9
2.1.8.	Ryzyko związane z bezpieczeństwem danych	9
2.1.9.	Ryzyko związane ze współpracą dotyczącą łączonej sprzedaży Microsoft	9
2.1.10.	Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów.....	10
2.1.11.	Ryzyko związane z utratą kluczowych i wykwalifikowanych pracowników.....	10
2.1.12.	Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń	10
2.1.13.	Ryzyko wzrostu kosztów zakupu usług informatycznych	10
2.1.14.	Ryzyko związane z zapotrzebowaniem na kapitał	10
2.1.15.	Ryzyko związane z zadłużeniem.....	11
2.1.16.	Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.....	11
2.1.17.	Ryzyko związane ze spadkiem zainteresowania usługami Emitenta	11
2.1.18.	Ryzyko niewykorzystania unikalnej szansy rynkowej, jaką była pandemia	11
2.2.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jaki Emitent prowadzi działalność	11

2.2.1.	Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym	11
2.2.2.	Ryzyko walutowe	12
2.2.3.	Ryzyko związane z pandemią COVID-19.....	12
2.2.4.	Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym	12
2.2.5.	Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym	13
2.2.6.	Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych	13
2.2.7.	Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży Emitenta.....	13
2.2.8.	Ryzyko związane ze zmiennością stóp procentowych	13
2.2.9.	Ryzyko zmian regulacji podatkowych.....	14
2.3.1.	Ryzyko poniesienia straty w związku z inwestycją w Akcje.....	14
2.3.2.	Ryzyko ograniczonej możliwości zbycia Akcji	14
2.3.3.	Ryzyko naruszenia przepisów prawa w związku z rozporządzaniem Akcjami	15
2.3.4.	Ryzyko związane ze zmniejszeniem udziału procentowego w Spółce	15
2.3.5.	Ryzyko małego wpływu na sytuację w Spółce	15
2.3.6.	Ryzyko wydatkowania środków z emisji Akcji niezgodnie z pierwotnym ich przeznaczeniem.....	15
2.3.7.	Ryzyko naruszenia przepisów prawa, dotyczących przeprowadzenia oferty publicznej.....	16
2.3.8.	Ryzyko związane z naruszeniem przepisów dotyczących prowadzenia reklamy oferty publicznej	16
2.3.9.	Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku.....	17
2.3.10.	Ryzyko związane z odwołaniem przez Emitenta Oferty Publicznej.....	17
2.3.11.	Ryzyko związane z zawieszeniem przez Emitenta Oferty Publicznej	17
2.3.12.	Ryzyko związane ze sprawozdaniami finansowymi	17
2.3.13.	Ryzyko związane z planami wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu	18
2.3.14.	Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu	18
2.3.15.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej	20
2.3.16.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa.....	21
2.3.17.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców	21
2.3.18.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie	21
3.	Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym	23
	Odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym ponosi Spółka.	23
	Oświadczenie osób reprezentujących Spółkę.....	23
4.	Dane o emisji.....	24
4.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości Akcji z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	24
4.1.1.	Rodzaj, liczba i wartość emitowanych Akcji	24
4.1.2.	Uprzywilejowanie	24

4.1.3.	Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami	24
4.1.4.	Zabezpieczenia	35
4.1.5.	Świadczenia dodatkowe	35
4.2.	Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji	36
4.3.	Określenie podstawy prawnej emisji Akcji ze wskazaniem organu uprawnionego do podjęcia decyzji o emisji Akcji oraz daty i formy podjęcia decyzji o Akcji, z przytoczeniem jej treści.....	36
4.4.	Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	38
4.5.	Oznaczenie dat, od których oferowane Akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	38
4.6.	Wskazanie praw z Akcji, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta po wprowadzeniu Akcji do obrotu na NewConnect	39
4.6.1.	Uprawnienia o charakterze korporacyjnym	40
4.6.2.	Uprawnienia o charakterze majątkowym	44
4.7.	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	47
4.8.	Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku, gdy Emitent zawarł takie umowy	47
4.9.	Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	47
4.9.1.	Grupa Inwestorów, do których Oferta Akcji jest kierowana	47
4.9.2.	Terminy Oferty Akcji	48
4.9.3.	Zasady składania zapisów	48
4.9.4.	Zasady, miejsce i termin dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	50
4.9.5.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	50
4.9.6.	Termin i szczegółowe zasady przydziału Akcji	51
4.9.7.	Zasady oraz termin rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	51
4.9.8.	Przypadki, w których Oferta Akcji może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	52
4.9.9.	Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot	52
4.9.10.	Zamierzenia odnośnie wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.....	53
5.	Dane o Emitencie	55
5.1.	Podstawowe dane o Emitencie.....	55
5.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta	55
5.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	55
5.4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	55
5.5.	Krótki opis historii Emitenta.....	55
5.6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	56
5.6.1.	Rodzaje i wartości kapitałów (funduszy) własnych.....	56
5.6.2.	Zasady tworzenia kapitałów (funduszy) własnych.....	56
5.7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	57

5.8.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	57
5.9.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Dokumentu Ofertowego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	57
5.10.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	57
5.11.	Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	57
5.12.	Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność	57
5.13.	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	58
5.13.1.	Charakterystyka działalności	58
5.13.2.	Zespół Emitenta	63
5.13.3.	Plany rozwoju	64
5.13.4.	Charakterystyka rynku	64
5.15.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych	67
5.16.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	67
5.17.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowną informację o braku takich postępowań	68
5.18.	Prognoza wyników finansowych Emitenta	68
5.19.	Informacje o osobach zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	68
5.19.1.	Zarząd	68
5.19.2.	Rada Nadzorcza	72
5.20.	Struktura akcjonariatu Spółki	76
6.	Sprawozdania finansowe	77
6.1.	Sprawozdanie finansowe Zonifero S.A. za 2020 r.	77
6.3.	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Zonifero S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.	118
6.4.	Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.	123
7.	Załączniki	126
7.1.	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego	126
7.2.	Odpis aktu notarialnego, zawierającego Statut Emitenta	133
7.3.	Odpis aktu notarialnego, zawierającego Uchwałę nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 21 października 2021 r.	148
7.4.	Wzory formularzy zapisu na Akcje	155
8.	Definicje i objaśnienia skrótów	159

2. Czynniki ryzyka

Poniżej przedstawiono informacje na temat czynników powodujących istotne ryzyko dla nabywcy Akcji, które Inwestorzy rozważający nabycie Akcji, powinni szczegółowo przeanalizować, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Ofertowego. Poniższy katalog nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki ryzyka znane Spółce na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego, które według najlepszej wiedzy Spółki należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Spółka nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas przez nią nierozpoznane, które mogą mieć w przyszłości istotnie negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową lub prawną oraz dalsze perspektywy rozwoju. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które w chwili obecnej nie są istotne, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. W świetle tych okoliczności należy się liczyć faktem, że wraz z upływem czasu oraz rozwojem działalności Spółki, katalog poniżej opisanych czynników ryzyka nie będzie już kompletny oraz wyczerpujący, nie obejmując wszystkich istotnych dla Spółki czynników ryzyka. Inwestorzy muszą mieć świadomość, że ziszczenie się któregośkolwiek z czynników ryzyka, może skutkować utratą części albo całości zainwestowanego przez nich kapitału.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Spółka nie kierowała się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

2.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.1.1. Ryzyko związane z modelem biznesowym Emitenta

Emitent rozwija aplikację służącą do optymalizacji wykorzystania przestrzeni biurowej, jak sale konferencyjne, miejsca parkingowe czy biurka, przy jednoczesnym podnoszeniu komfortu i produktywności pracowników, aplikacji wykorzystującej technologie Internetu rzeczy. Emitent oferuje dostęp do modułowej platformy, oferowanej w modelu SaaS, usługi wdrożenia i personalizacji platformy oraz tworzenia zintegrowanych z platformą modułów i dedykowanych funkcjonalności, również integrowania modułów z systemami firm trzecich. Ze względu na stosunkowo krótką historię działalności oraz fakt, że Emitent nie wypracował jeszcze docelowego modelu dystrybucji, w szczególności modułów dla najemców w modelu SaaS, istnieje ryzyko związane z brakiem potwierdzenia skuteczności modelu biznesowego, czy prawidłowego budowania zakładanych scenariuszy sprzedaży. Sytuacja, w której efekt modelu biznesowego okazałby się nieatrakcyjny dla potencjalnych klientów, wpłynęłaby negatywnie na perspektywy rozwoju oraz przyszłe wyniki finansowe Spółki. Emitent podkreśla, że czynnikiem znacząco ograniczającym powyższe ryzyko są wiedza i doświadczenie Zarządu Spółki na rynku usług IT dla rynku nieruchomości, zdobyte poprzez kilkuletnie wdrożenia modułów dla deweloperów i zarządzających budynkami, znaczna ilość integracji z systemami firm trzecich oraz bycie częścią, globalnej grupy technologicznej – TenderHut, która dostarcza rozwiązania z zakresu IT oraz nowych technologii.

2.1.2. Ryzyko związane z krótkim okresem prowadzenia działalności

Spółka została zawiązana w dniu 7 sierpnia 2020 roku (poprzez podział SoftwareHut sp. z o.o. i przeniesienie części majątku spółki tej spółki w postaci praw autorskich do aplikacji Zonifero na Emitenta) z założeniem dalszego niezależnego rozwoju platformy Zonifero. Emitenta zaznacza, że czynnikiem znacząco ograniczającym ryzyko krótkiego okresu prowadzonej działalności są: wiedza i doświadczenie Zarządu Spółki na rynku usług IT, wcześniejszy rozwój platformy Zonifero w grupie TenderHut, znacząca liczba integracji z popularnymi systemami instalowanymi w budynkach oraz obecność Emitenta w grupie TenderHut.

2.1.3. Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Emitent realizuje strategię działalności, opisaną w Rozdziale 5 Dokumentu Ofertowego. Realizacja strategii zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego w jakim działa Emitent, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Nie można wykluczyć, że Emitent nie zrealizuje swoich celów strategicznych lub zrealizuje tylko część tych celów. Taka sytuacja odbiłaby się negatywnie na możliwościach rozwoju i wynikach finansowych Spółki.

2.1.4. Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań, wdrażaniem nowych produktów i usług lub modyfikacją istniejących

Specyfiką branży IT jest bardzo szybka ewolucja stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych, a w związku z tym krótki cykl życia oferowanych produktów i towarów. Dla Emitenta oznacza to konieczność zmian we własnych produktach i ustawiczne szkolenia w technologiach i produktach obcych. Istnieje ryzyko, że pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Spółka może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Pojawienie się na rynku alternatywnych nowych rozwiązań może spowodować, że produkty i usługi znajdujące się w portfelu Spółki mogą nie zapewnić jej przychodów oczekiwanych przy ich tworzeniu i rozwoju. Spółka stara się redukować to ryzyko, stale monitorując aktualne trendy rynkowe i technologiczne oraz stosownie do tego adaptując swoje produkty oraz metody ich wytwarzania. W związku z początkowym etapem komercjalizacji, istnieje ryzyko niepowodzenia sprzedaży nowych innowacyjnych rozwiązań, niesprawdzonych wcześniej w pełnym użytku komercyjnym. Ponadto, działania marketingowe mogą nie przekonać wystarczającej liczby potencjalnych klientów do korzystania z usługi, która może okazać się za mało atrakcyjna dla odbiorców. W związku z powyższym zagrożeniem, Emitent przed wdrożeniem nowych usług zamierza przeprowadzić fazę szczegółowych testów, których pomyślność stanowić będzie potwierdzenie technicznej gotowości produktu do sprzedaży, a ponadto dla wszystkich projektów Spółki przeprowadzane będą pełne studia wykonalności, tak jak to Spółka czyniła dotychczas. Pomimo niemożności całkowitego ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zwraca uwagę, iż innowacyjne propozycje Spółki stwarzają okazję do wyprzedzenia działań konkurencji i wypracowania zakładanej pozycji rynkowej w określonym segmencie. Prawdopodobieństwo ziszczenia się niniejszego ryzyka będzie stopniowo malało wraz z upływem czasu od wprowadzenia innowacyjnych rozwiązań do oferty Emitenta oraz pozyskaniem klientów korzystających z usług Spółki. Opisane ryzyko jest też mitygowane przez fakt, że Emitent posiada kompletny oraz kompetentny zespół, który dzięki komunikacji z istniejącą bazą klientów oraz dzięki zrozumieniu biznesowych potrzeb nowych klientów jest w stanie precyzyjnie zweryfikować rozwiązanie przed wdrożeniem go. Dokładna analiza potrzeb biznesowych, przygotowanie odpowiednich założeń oraz specyfikacji finalnej pozwala uniknąć strat czasu na późniejszych etapach projektu, co w efekcie pozwoli osiągnąć założony czas realizacji całości.

2.1.5. Ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych

Realizacja projektów informatycznych jest procesem wieloetapowym i złożonym. Nie można jednak wykluczyć, iż metody jakie Spółka stosuje w kwestiach związanych z zarządzaniem projektami okażą się w niektórych przypadkach nieefektywne. Może to doprowadzić do wydłużenia czasu realizacji danych projektów, a w konsekwencji narazi Emitenta na koszty związane z karami umownymi oraz straty wizerunkowe, skutkujące osłabieniem pozycji rynkowej. Dodatkowo czas weryfikacji aplikacji mobilnych przez platformy Google i Apple, poprzez które odbywa się dystrybucja aplikacji, jest niedeterministyczny. Opisane ryzyko jest mitygowane przez fakt, że Emitent posiada kompletny oraz kompetentny zespół, który dzięki komunikacji z istniejącą bazą klientów oraz dzięki zrozumieniu biznesowych potrzeb nowych klientów jest w stanie precyzyjnie zweryfikować rozwiązanie przed wdrożeniem go. Dokładna analiza potrzeb biznesowych, przygotowanie odpowiednich założeń oraz specyfikacji finalnej pozwala uniknąć strat czasu na późniejszych etapach projektu, co w efekcie pozwala osiągnąć założony czas realizacji całości.

2.1.6. Ryzyko awarii bądź utraty sprzętu komputerowego, sieciowego, infrastruktury teleinformatycznej i systemów informatycznych

Działalność Emitenta jest naturalnie związana z wykorzystaniem sprzętu komputerowego, sieciowego, infrastruktury teleinformatycznej i systemów informatycznych. Powyższe narzędzia służą nie tylko efektywnej pracy pracowników Emitenta, ale także wspierają i usprawniają przepływ pracy oraz komunikację wewnątrz zespołów projektowych. Emitent narażony jest na ryzyko wystąpienia utraty, na skutek kradzieży bądź nieprzewidzianej awarii wyżej wymienionego sprzętu lub oprogramowania, która może negatywnie wpłynąć na stopień realizacji poszczególnych projektów (a w konsekwencji na zwiększenie kosztów wynikających z kar umownych). Co więcej, utrata bądź awaria sprzętu, może spowodować stratę części lub całości danych, składających się na poszczególny projekt lub poważnie osłabić ich bezpieczeństwo. Konsekwencją zdarzeń będących pokłosiem poważnych awarii może być utrata zaufania odbiorców Emitenta, zerwanie podpisanych wcześniej umów oraz negocjacji dotyczących przyszłych zamówień. Wymienione zdarzenia mogą znacznie osłabić pozycję Emitenta na rynku i przyczynić się do pogorszenia jego sytuacji finansowej. Niniejsze ryzyko jest mitygowane poprzez wykorzystanie najlepszych dostawców usług chmurowych, o wysokim stopniu zabezpieczeń przed awariami infrastruktury. Wybrani dostawcy rozwiązań chmurowych poza zabezpieczeniami, oferują także sprawne i wydajne procedury uruchamiania środowisk zastępczych (tzw. High Availability – systemy wysokiej niezawodności), co minimalizuje czas przestoju środowiska.

2.1.7. Ryzyko naruszenia bezpieczeństwa systemów informatycznych

Działalność Spółki uzależniona jest od sprawnie działających systemów informatycznych różnego typu. Emitent nie wyklucza możliwości pojawienia się problemów z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych, co może skutkować zakłóceniami w funkcjonowaniu Spółki lub czasowo uniemożliwić ich działanie. Spółka podejmuje czynności mające na celu zniwelowanie możliwości pojawienia się tego ryzyka. W związku z tym Spółka korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego, charakteryzującego się niskim stopniem awaryjności. Spółka na bieżąco monitoruje zapotrzebowanie oraz przygotowuje odpowiednie zaplecze techniczne. Ponadto Emitent na bieżąco aktualizuje i modyfikuje swoje oprogramowanie, a także zabezpiecza swoją działalność stosowaniem zaawansowanej polityki szyfrowania danych.

2.1.8. Ryzyko związane z bezpieczeństwem danych

Działalność Emitenta uzależniona jest od sprawnie działających systemów przechowujących dane. Bezpieczeństwo danych może być naruszone w wyniku co najmniej jednego z następujących zdarzeń:

- awaria środków zabezpieczania sieci komputerowych w biurze (NAT - Network Address Translation),
- naruszenie zabezpieczeń fizycznych przez osoby i podmioty trzecie wyszukujące i ewentualnie wykorzystujące luki bezpieczeństwa w oprogramowaniu komputerowym,
- niestosowanie się do procedur bezpieczeństwa przez pracowników oraz kontraktorów Emitenta (np. pozostawienie niezablokowanej stacji roboczej, klikanie w niebezpieczne linki),
- podłączanie do stacji roboczej modułu pamięci zewnętrznej, które mogą mieć oprogramowanie szpiegujące,
- praca na komputerze służbowym bez bezpiecznego połączenia VPN.

Emitent minimalizuje ryzyka za pomocą polityki dostępu do danych oraz procedur postępowania, zgodnych z normami ISO 27001.

2.1.9. Ryzyko związane ze współpracą dotyczącą łączonej sprzedaży Microsoft

Spółka posiada podpisaną umowę partnerską z firmą Microsoft, dzięki której prowadzona jest współpraca łączonej sprzedaży (co-sell). Program partnerski Microsoft pomaga spółkom dotrzeć do dużej społeczności klientów w ramach platformy Marketplace Microsoft i tworzyć nowe możliwości sprzedaży, które mogą przyspieszyć rozwój firmy. Istnieje ryzyko, iż współpraca z Microsoft, ze względów zależnych od Emitenta lub nie, zostanie przerwana, bądź zakończona, co wpłynęłoby negatywnie na wizerunek Spółki oraz jej perspektywę rozwoju.

2.1.10. Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Zonifero prowadzi działania mające na celu dywersyfikację struktury odbiorców swoich usług, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju. Nie można jednak wykluczyć, iż w wyniku działań niezależnych od Spółki, niektórzy klienci zrezygnują z jej usług. Mogłoby to spowodować chwilowy lub trwały spadek przychodów Zonifero. Ryzyko to jest minimalizowane przez ciągłe poszukiwanie nowych klientów, co powinno doprowadzić do zmniejszenia udziału pojedynczych klientów w sprzedaży ogółem Spółki.

2.1.11. Ryzyko związane z utratą kluczowych i wykwalifikowanych pracowników

Na działalność Emitenta duży wpływ mają wiedza i kompetencje osób, stanowiących zespół pracujący nad produktem, a także kadra zarządzająca i kierownicza Spółki. Na krajowym rynku pracy obserwuje się wzrastający popyt na programistów i konsultantów IT. Taka sytuacja utrudnia proces rekrutacji oraz stwarza ryzyko odejścia pracowników i zewnętrznych współpracowników (B2B), w tym osób kluczowych dla Spółki. Utrata osób kluczowych, w wyniku rezygnacji lub pogorszenia stanu zdrowia, może znacząco wpłynąć na zdolność Spółki do finalizacji projektu zgodnie z harmonogramem lub zakładaną jakością, koniecznością rezygnacji z potencjalnych zleceń, a także w skrajnym przypadku utratą specjalistycznej wiedzy dotyczącej produktu. Spółka stara się zapobiegać temu oferując atrakcyjne warunki pracy wobec pracowników oraz zewnętrznych współpracowników, a także zapewniając im rozwój poprzez udział w szkoleniach. Ponadto w dniu 21 października 2021 r. WZA podjęło uchwałę o emisji akcji serii B przeznaczonej dla dwóch członków Zarządu.

2.1.12. Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń

Znaczącą część kosztów operacyjnych Emitenta stanowią wynagrodzenia oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia. Spółka jest zatem szczególnie podatna na ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń. Z jednej strony ryzyko to wynika z możliwych zmian w przepisach prawnych, szczególnie tych dotyczących opodatkowania umów cywilnoprawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Z drugiej strony natomiast Spółka musi oferować konkurencyjny poziom wynagrodzeń na rynku pracy, aby zachować możliwość szybkiego i sprawnego pozyskania nowego kapitału ludzkiego. Dodatkowymi czynnikami zwiększającymi presję na wzrost wynagrodzeń są coraz większa liczba miejsc pracy w Polsce oferowana przez zagraniczne holdingi informatyczne oraz proces konsolidacji mniejszych podmiotów przez liderów w branży informatycznej.

2.1.13. Ryzyko wzrostu kosztów zakupu usług informatycznych

Znaczącą część kosztów operacyjnych Emitenta stanowi zakup usług informatycznych, związanych z realizacją projektów i utrzymaniem platformy. Spółka obserwuje narastającą presję cenową ze strony niezależnych dostawców. Dodatkowo, przedstawiony przez koalicję rządzącą program Polski Ład wydaje się obciążać typy działalności gospodarczej, które są dostawcami usług informatycznych dla Emitenta. Emitent jest zatem szczególnie podatny na ryzyko wzrostu tej kategorii kosztów. Emitent ogranicza to ryzyko poprzez monitorowanie rynku usług informatycznych i oferowanie konkurencyjnych cen nabycia usług. Dodatkowym czynnikiem mitygującym to ryzyko jest bycie częścią grupy kapitałowej TenderHut, której spółki mogą dostarczyć usługi informatyczne i programistyczne w momentach spiętrzenia prac.

2.1.14. Ryzyko związane z zapotrzebowaniem na kapitał

W przyszłości okazać się może, że w celu dalszego rozwoju Emitenta potrzebne będzie uzyskanie dodatkowego finansowania na rozwój Emitenta. Finansowanie takie może dotyczyć np. rozwoju platformy, zwiększeniu kapitału obrotowego, zatrudnieniu kolejnych ekspertów. Przeprowadzenie kolejnych rund finansowania może mieć wpływ na pozycję inwestora względem innych inwestorów, poprzez pryzmat praw korporacyjnych i majątkowych, wynikających z oferowanych przez spółkę akcji.

2.1.15. Ryzyko związane z zadłużeniem

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent wykazywał w bilansie zobowiązania oprocentowane w wysokości 2,145 mln zł, na które składały się pożyczki udzielone przez TenderHut S.A. (podmiot dominujący). W związku z faktem, iż na moment sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka jest w trakcie rozwoju platformy SaaS, która nie przeszła szerokiego testu rynkowego, nie można wykluczyć ryzyka, iż Emitent będzie miał w przyszłości problemy z obsługą posiadanych zobowiązań. Ryzyko związane z zadłużeniem jest ograniczane przez fakt, iż Spółka jest w grupie kapitałowej, a jej wierzycielami są podmioty z grupy, mogą więc one być bardziej skłonne do odraczania terminów spłat zobowiązań Emitenta. Istnieje również możliwość konwersji części pożyczek na akcje Emitenta, w wyniku czego zmniejszyłoby się jej zadłużenie.

2.1.16. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na moment sporządzenia niniejszego dokumentu, zarejestrowany przez sąd kapitał Emitenta, dzieli się na 10.000.000 akcji zwykłych serii A. Jedynym akcjonariuszem Spółki jest TenderHut S.A., będący w posiadaniu 100% akcji oraz głosów na WZA Spółki, dzięki czemu posiada pełną kontrolę nad jej poczynaniami. Potencjalni inwestorzy winni mieć na uwadze, iż obecna struktura akcjonariatu ogranicza możliwość realnego wpływania na decyzje Spółki. Jednakowo Zarząd podkreśla, iż tak duże zaangażowanie kapitałowe inwestora branżowego pociąga za sobą liczne korzyści, jak np. możliwość korzystania z infrastruktury spółki dominującej, jej kontaktów biznesowych oraz źródeł finansowania. Ponadto cele Spółki oraz głównego akcjonariusza są tożsame, gdyż korzyści odnoszone przez Emitenta są bezpośrednio skorelowane z korzyściami TenderHut S.A.

2.1.17. Ryzyko związane ze spadkiem zainteresowania usługami Emitenta

Działalność operacyjna Emitenta opiera się o udostępnianie platformy do optymalizacji wykorzystania przestrzeni biurowej. Popyt na produkty i usługi Emitenta jest bezpośrednio związany z poziomem aktywności gospodarczej innych podmiotów oraz ich chęci do wdrożenia usług cyfrowych, celem poprawy efektywności organizacji. Nie można wykluczyć, iż przez zmniejszenie np. poziomu zainteresowania przedsiębiorstw rozwiązaniami cyfrowymi, strachem przed wprowadzaniem rozwiązań chmurowych lub przez inne czynniki pozostające poza kontrolą Spółki, spadnie zainteresowanie produktami Emitenta, co może poskutkować zmniejszeniem poziomu przychodów oraz pogorszeniem wyników finansowych w przyszłości.

2.1.18. Ryzyko niewykorzystania unikalnej szansy rynkowej, jaką była pandemia

Emitent zaobserwował bezprecedensowy wzrost zapytań przychodzących podczas pandemii. Wzrost ten był związany z koniecznością dostosowania sposobu pracy oraz standardów sanitarnych do warunków pandemii oraz bardzo wysokim poziomem zainteresowania przedsiębiorstw produktami i usługami, które pozwalają dostosować biura do nowych warunków. Produkt Zonifero idealnie wpisuje się w to zapotrzebowanie. Istnieje ryzyko, że trend nadzwyczajnego poziomu zainteresowania osłabnie do momentu, gdy Emitent zaimplementuje pozyskany w wyniku emisji akcji kapitał. Czynnikiem mitygującym to ryzyko jest fakt, że cyfrowa transformacja miejsca pracy jest w długoterminowym trendzie wzrostowym, a pandemia była jedynie czynnikiem skokowo przyspieszającym transformację.

2.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jaki Emitent prowadzi działalność

2.2.1. Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Działalność Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach, na których są lub będą świadczone jej usługi, w tym przede wszystkim w Polsce oraz krajach Europy. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej jest uzależniona między innymi od występującego w tych krajach tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji, polityki fiskalnej i pieniężnej, poziomu inflacji, a także poziomu wydatków przedsiębiorstw na rozwiązania informatyczne. Wszystkie te czynniki

wywierają pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Czynniki te mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii rozwoju. Niesprzyjające kształtowanie się tych okoliczności może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju i wyniki finansowe Emitenta.

2.2.2. Ryzyko walutowe

Spółka ponosi w zdecydowanej większości koszty operacyjne w walucie krajowej. Natomiast istotna część przychodów Spółki jest realizowana w walutach obcych (struktura walutowa skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży została opisana w Rozdziale 5 niniejszego Dokumentu Ofertowego - Dane o Emitencie). W związku z tym, istotnym ryzykiem z punktu widzenia przyszłych przepływów pieniężnych są zmiany kursów walutowych. Istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań kursów walut, przychody ze sprzedaży mogą znacznie różnić się od zakładanych przez Spółkę. W przypadku aprecjacji złotego wobec EUR oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ryzyka walutowego na odbiorców, Emitent jest narażony na spadek prognozowanych przychodów, proporcjonalnie do spadku kursu walut, a w konsekwencji niższej rentowności. Spółka nie stosuje rozwiązań, mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut.

2.2.3. Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Podobnie jak każdy podmiot uczestniczący w obrocie gospodarczym, Spółka narażona jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak np. pandemia COVID-19, która wywiera negatywny wpływ na światową gospodarkę, w tym gospodarkę Polski. Wynika to m.in. ze zmniejszenia aktywności konsumentów oraz z zaburzenia funkcjonowania globalnych łańcuchów dostaw. Pandemia może spowodować niższą konsumpcję krajową oraz słabszą aktywność gospodarczą i zmniejszony popyt ze strony innych państw na produkty polskie. Nie można wykluczyć ryzyka, iż w nadchodzących kwartałach wystąpi kolejna fala zachorowań, która mogłaby negatywnie wpłynąć na aktywność gospodarczą firm, co mogłoby negatywnie odbić się na potencjalnych zleceniach Spółki. Zarząd Emitenta stara się minimalizować wskazane ryzyka poprzez budowanie portfela zamówień kilka miesięcy naprzód oraz poprzez intensywnie prowadzone kampanie marketingowe, celem uzyskania wysokiego stopnia konwersji zapytań od osób deklarujących zamiar poznania produktu na klientów Emitenta. Ponadto oferowany przez Spółkę produkt pozwala na poprawę komfortu pracowników podczas pracy w modelu hybrydowym (częściowo zdalnym), który okazał się konieczny w sytuacji pandemii koronawirusa. Dodatkowo Zarząd wskazuje, iż wybuch pandemii koronawirusa otworzył przed Spółką nowe możliwości rozwoju, poprzez znaczący wzrost zainteresowania ze strony przedsiębiorstw poszukających rozwiązań wspierających współdzielenie zasobów i minimalizację kontaktu wśród pracowników.

2.2.4. Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Działalność Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach, na których są lub będą świadczone jej usługi, w tym przede wszystkim w Polsce oraz krajach Europy. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej jest uzależniona między innymi od występującego w tych krajach tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji, polityki fiskalnej i pieniężnej, poziomu inflacji, a także poziomu wydatków przedsiębiorstw na rozwiązania informatyczne. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Czynniki te mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii rozwoju. Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki finansowe Emitenta lub cenę rynkową akcji.

2.2.5. Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

Emitent jest narażony na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym, w którym Emitent prowadzi działalność lub działalność prowadzą jego partnerzy. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a przepisy prawa nie zawsze są stosowane przez sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych oraz naraża Emitenta na ryzyko podnoszenia roszczeń przez inne podmioty w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Dotyczy to nie tylko przepisów prawa polskiego, ale również przepisów europejskich na terenie których działalność prowadzi Emitent.

Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz prawo ochrony danych osobowych. W przyszłości zmianom mogą ulegać w szczególności przepisy dotyczące nowoczesnych technologii oraz własności intelektualnej, w tym prawo autorskie. Ponadto, w związku z ciągłym postępem technologicznym, nie można jednoznacznie wskazać jak mogą zmienić się przepisy regulujące obszary dotknięte takim postępem. Nie można wykluczyć, że zmiany przepisów prawa będą miały negatywny wpływ na Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki finansowe Emitenta.

2.2.6. Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Zjawisko konsolidacji wśród podmiotów konkurencyjnych może przyczynić się do osłabienia pozycji Emitenta zarówno na rynku krajowym jak i międzynarodowym. Większe spółki działające w branży informatycznej, charakteryzują się większym poziomem zaufania ze strony potencjalnych klientów. Co więcej, w wyniku fuzji lub przejęcia poprawie może ulec sytuacja finansowa przedsiębiorstw konkurencyjnych, co doprowadzi do umocnienia ich pozycji na rynku. Warto jednak zauważyć, iż Emitent prowadzi działalność o innowacyjnym charakterze, potwierdzoną zaufaniem obecnych i dotychczasowych klientów. Ryzyko ze strony potencjalnych, nowych, skonsolidowanych podmiotów jest ograniczane w wyniku ciągłej specjalizacji oraz rozwoju grupy kapitałowej, w której operuje Emitent.

2.2.7. Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży Emitenta

Na działalność Emitenta duży wpływ mają nowe rozwiązania technologiczne w dziedzinie informatyki. Co również istotne, rynek nowoczesnych rozwiązań IT jest bardzo dynamiczny, w związku z tym Emitent nie może wykluczyć ryzyka zaistnienia na tyle istotnych zmian technologicznych w zakresie oferowanego produktu, iż jego pozycja konkurencyjna zostanie osłabiona. W tym przypadku istotne jest prowadzenie w szerokim zakresie działalności badawczo-rozwojowej oraz inwestowanie środków finansowych w innowacyjne projekty stanowiące o przewadze rynkowej danego podmiotu. Emitent stale monitoruje trendy technologiczne w branży tworzenia oprogramowania i jeżeli wymaga tego sytuacja, dostosowuje stosowane rozwiązania do nowych standardów.

2.2.8. Ryzyko związane ze zmiennością stóp procentowych

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent posiada zobowiązania finansowe względem podmiotu dominującego (TenderHut S.A.). Wysokość oprocentowania pożyczek zależy od wielu czynników, takich jak na przykład sytuacja finansowa pożyczkobiorcy, okres pozostały do spłaty, częstotliwość płacenia rat, zabezpieczenie pożyczki. Zdecydowana większość dostępnych na rynku pożyczek składa się z elementu stałego (marży) oraz zmiennego (stopa bazowa, na przykład stopa WIBOR 3M). Każda zmiana stopy bazowej ma bezpośredni wpływ na pożyczki udzielone na powyższych warunkach. Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent posiadał pożyczki udzielone przez TenderHut S.A. na łączną kwotę blisko 2,145 mln zł.

2.2.9. Ryzyko zmian regulacji podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością przepisów oraz wysoką częstotliwością ich zmian. Niejednokrotnie brak jest klarownej wykładni obowiązujących przepisów, co może powodować ryzyko odmiennej ich interpretacji przez Emitenta i organy podatkowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ skarbowy może nałożyć na Emitenta karę finansową, która może mieć istotny, negatywny wpływ na jego wyniki finansowe. Organy podatkowe mają ponadto możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych, określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na jego sytuację finansową. Ryzyko związane z opodatkowaniem, może również wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta.

2.3. Czynniki ryzyka związane z Akcjami i Ofertą Publiczną

2.3.1. Ryzyko poniesienia straty w związku z inwestycją w Akcje

Inwestorzy muszą liczyć się z ewentualnością, że przyjęte przez Spółkę plany nie zostaną zrealizowane i pozyskane z emisji Akcji środki nie zaowocują odpowiednim rozwojem Spółki. Emitent znajduje się na stosunkowo wczesnym etapie działalności, a jego plany koncentrują się na rozwoju innowacyjnych usług. Inwestycja w spółki o krótkiej historii działalności jest ze swojej istoty bardziej ryzykowna, niż w spółki o ugruntowanej pozycji rynkowej. Inwestorzy powinni liczyć się zatem z ryzykiem, że przedsięwzięcie, które ma zostać sfinansowane z emisji Akcji, może nie przynieść oczekiwanego dla Spółki rezultatu. W skrajnym wypadku, jeżeli doszłoby do upadku Spółki, czy jej likwidacji, Inwestorzy mogą bezpowrotnie utracić nawet całość zainwestowanego kapitału. Inwestorzy powinni liczyć się także z ryzykiem braku możliwości zbycia Akcji po satysfakcjonującej cenie również niezależnie od realizacji planów rozwojowych Emitenta i planów związanych z wprowadzeniem Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, organizowanym przez GPW S.A. Na możliwość zbycia akcji i ich cenę wpływ mają bowiem także inne czynniki, niezależne od emitentów akcji, jak np. aktualna i przewidywana wycena podmiotów z danej branży, koniunktura na rynku kapitałowym, sytuacja gospodarczo – polityczna w kraju i na świecie, poziom inflacji, czy kurs złotego w stosunku do innych walut. Czynniki te odgrywają również kluczową rolę przy kształtowaniu się kursu akcji na NewConnect, jak również poziomu płynności obrotu akcjami. Inwestorzy powinni mieć zatem na względzie, czy inwestycja w Akcje Spółki jest adekwatna do ich wiedzy, doświadczenia i zasobów finansowych oraz prowadzić politykę dywersyfikacji swojego portfela inwestycyjnego.

Należy też zwrócić uwagę, że Emitent planuje objęcie wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na NewConnect także akcji serii A, które były obejmowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej – 1 grosz, czyli znacząco niższej od ceny emisyjnej Akcji. Istnieje zatem ryzyko podaży akcji po niższej cenie, niż cena emisyjna Akcji, co wpłynęłoby negatywnie na możliwość zbycia Akcji przez Inwestorów po satysfakcjonującej cenie. Wnioskiem o wprowadzenie będą też docelowo objęte akcje serii B (seria B obejmuje 2.000.000 akcji), które mają zostać nabyte przez dwóch członków Zarządu po cenie emisyjnej wynoszącej 0,40 zł. Jednak zgodnie z uchwałą WZA o emisji akcji serii B, do dnia 31 grudnia 2024 r., wyłączone jest prawo do przeniesienia lub obciążenia Akcji Serii B.

2.3.2. Ryzyko ograniczonej możliwości zbycia Akcji

Spółka w żaden sposób nie zapewnia odkupu nabytych przez Inwestorów Akcji, ani nie oferuje pomocy w znalezieniu ich nabywców. Inwestor zamierzający sprzedać nabyte Akcje będzie zatem musiał samodzielnie poszukiwać zainteresowanych ich zakupem. Czyniąc starania w tym zakresie, musi się on jednocześnie stosować do złożonych i restrykcyjnych regulacji związanych z obrotem papierami wartościowymi, które ustanowione są zarówno na poziomie krajowym, jak i Unii Europejskiej, a ujęte są w różnych aktach prawnych. Może się zatem okazać, że z uwagi na ograniczone możliwości oferowania Akcji do sprzedaży, w praktyce nie jest możliwa sprzedaż Akcji po satysfakcjonującej Inwestora cenie, zwłaszcza nie niższej od ceny nabycia Akcji w Ofercie Publicznej. Spółka zamierza złożyć wniosek o wprowadzenie Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect

organizowanym przez GPW S.A. w 2022 roku. Rozpoczęcie notowań Akcji na NewConnect znacząco ułatwiłoby obrót Akcjami Zonifero. Nie można jednak wykluczyć opóźnienia w wejściu Zonifero na NewConnect, wywołanego czynnikami, które na chwilę obecną trudno przewidzieć (m.in. wynikającymi z ryzyka nie spełnienia niektórych kryteriów dopuszczenia do obrotu na NewConnect, stawianych spółkom ubiegającym się o dopuszczenie ich akcji do obrotu na w alternatywnym systemie obrotu.

2.3.3. Ryzyko naruszenia przepisów prawa w związku z rozporządzaniem Akcjami

Inwestorzy zamierzający rozporządzać Akcjami, w szczególności poza obrotem na NewConnect, powinni być świadomi ryzyk, wynikających z naruszenia przepisów regulujących zasady obrotu papierami wartościowymi, przewidzianymi w wielu aktach prawnych, w szczególności Ustawie o ofercie, Ustawie o obrocie i Rozporządzeniu Prospektowym. Naruszenie obowiązujących przepisów może implikować zastosowanie sankcji o charakterze administracyjnym i karnym, włącznie z karą pieniężną i grzywną w wielomilionowej wysokości i z karą pozbawienia wolności karą oraz może wiązać się z odpowiedzialnością cywilną.

2.3.4. Ryzyko związane ze zmniejszeniem udziału procentowego w Spółce

Z rozwojem spółek idzie zazwyczaj w parze rosnące zapotrzebowania na środki finansowe. Może się więc okazać, że wskazane będzie przeprowadzenie kolejnych emisji akcji, podwyższających kapitał zakładowy Spółki. Sytuacja ta doprowadziłaby do zmniejszenia udziału w kapitale zakładowym dotychczasowych akcjonariuszy, o ile nie nabędą oni akcji nowej emisji. Tym samym głos każdego Inwestora na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy straci na sile, jak również zmniejszy się udział Inwestorów w ewentualnym zysku Spółki. Zwraca się uwagę Inwestorów na fakt, że Emitent regularnie korzysta z pożyczek udzielanych mu przez TenderHut S.A. Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego pożyczki na łączną kwotę 1,56 mln zł mogą zostać skonwertowane na akcje Emitenta po cenie emisyjnej równej 0,8 zł na akcję. Umowy pożyczek przewidują, że zarówno Emitent, jak i TenderHut S.A. mogą zażądać konwersji pożyczek na udziały Emitenta po wskazanej wyżej cenie emisyjnej. W przypadku realizacji tego prawa w odniesieniu do wszystkich pożyczek, TenderHut S.A. objąłby w sumie 1.950.000 akcji Emitenta.

2.3.5. Ryzyko małego wpływu na sytuację w Spółce

Mniejszościowi akcjonariusze zwykle nie mają realnego wpływu na bieżącą działalność spółki, czy możliwość powoływania członków organów spółki. Bieżące zarządzanie spółką akcyjną należy do kompetencji jej zarządu. Akcjonariusz może wykonywać swoje uprawnienia głównie poprzez uczestnictwo w walnych zgromadzeniach i głosowaniach w sprawie uchwał tam podejmowanych. Stopień korzystania z praw wynikających z akcji często zależy od liczby głosów na walnym zgromadzeniu, a ta wynika z liczby posiadanych akcji (i ewentualnego ich uprzywilejowania). Co do zasady mniejszościowi akcjonariusze nie mają także znaczącego wpływu na podejmowanie istotnych uchwał na walnym zgromadzeniu, takich jak np. uchwały o podziale zysku.

2.3.6. Ryzyko wydatkowania środków z emisji Akcji niezgodnie z pierwotnym ich przeznaczeniem

Emitent wskazał w Rozdziale 4 niniejszego Dokumentu Ofertowego na jakie cele emisyjne przeznaczy środki pozyskane w wyniku z emisji Akcji. Nie można wykluczyć sytuacji, w której z uwagi na zaistnienie okoliczności, których Emitent nie jest w stanie przewidzieć na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego, może okazać się uzasadnionym przyjęcie przez Emitenta celów odmiennych od zakładanych, jeśli potrzebę taką będzie dyktować troska o najlepiej pojęty interes ekonomiczny lub prawny Emitenta. Jednocześnie Emitent nie może na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego zagwarantować żadnych efektów zmiany wykorzystania środków pozyskanych z emisji Akcji, jeśli wynikać ona będzie z czynników, których na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent nie identyfikuje.

2.3.7. Ryzyko naruszenia przepisów prawa, dotyczących przeprowadzenia oferty publicznej

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego, lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 ust. 2, Ustawy o ofercie Komisja może:

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

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

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

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej w wyszczególnieniach 1) – 3) powyżej, także w przypadku, gdy:

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

W Rozdziale 7 Ustawy o ofercie zawarty jest katalog sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej.

2.3.8. Ryzyko związane z naruszeniem przepisów dotyczących prowadzenia reklamy oferty publicznej

Zgodnie z art. 15b Ustawy o ofercie W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej - przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub
- 2) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w wyszczególnieniu 1) powyżej, lub

3) opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia praw.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w wyszczególnieniu 2) powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 Ustawy o ofercie zawarty jest katalog sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

2.3.9. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Przeprowadzona Oferta Publiczna nie dojdzie do skutku w następujących wypadkach:

- w terminie subskrypcji nie zostanie subskrybowanych (objętych prawidłowo złożonymi zapisami i prawidłowo opłaconych) co najmniej 1.000.000 Akcji albo
- w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o emisji Akcji Zarząd nie złoży do właściwego sądu wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę wynikającą z przeprowadzonej Oferty Publicznej, albo
- uprawomocni się postanowienie sądu o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę wynikającą z przeprowadzonej Oferty Publicznej.

W przypadku wystąpienia którejś z tych sytuacji wpłacone przez Inwestorów kwoty na Akcje zostaną przez Emitenta zwrócone na rachunki bankowe Inwestorów bez odsetek i odszkodowań w terminie siedmiu dni od dnia wystąpienia okoliczności powodującej niedojście Oferty Publicznej do skutku.

Z uwagi na fakt, że uchwała nr 4 WZA z dnia 21 października przewiduje zmianę statutu łącznie w zakresie emisji akcji serii B i Akcji, Oferta Publiczna nie dojdzie również do skutku, jeśli sąd odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji akcji serii B.

2.3.10. Ryzyko związane z odwołaniem przez Emitenta Oferty Publicznej

W przypadku odwołania przez Emitenta Oferty Publicznej w trakcie jej trwania zapisy na Akcje zostaną przez Emitenta uznane za nieważne, a wpłacone przez Inwestorów kwoty na Akcje zostaną przez Emitenta zwrócone na rachunki bankowe Inwestorów bez odsetek i odszkodowań w terminie siedmiu dni od ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odwołaniu Oferty Publicznej.

2.3.11. Ryzyko związane z zawieszeniem przez Emitenta Oferty Publicznej

Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty Publicznej w trakcie jej trwania. Złożone zapisy nie zostaną automatycznie uznane za nieważne, natomiast Inwestorom będzie służyło prawo do wycofania zgody na subskrypcję Akcji, z którego mogą skorzystać w terminie 2 dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Dokumentu Ofertowego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. W takiej sytuacji wpłacone przez Inwestorów kwoty na Akcje zostaną przez Emitenta zwrócone na rachunki bankowe Inwestorów bez odsetek i odszkodowań w terminie siedmiu dni od złożenia przez Inwestora oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji.

2.3.12. Ryzyko związane ze sprawozdaniami finansowymi

Z uwagi na brak stosownego wymogu w Ustawie o rachunkowości, sprawozdania finansowe Emitenta za I-II kwartał 2021 roku zamieszczone w Dokumencie Ofertowym nie były poddawane badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Powoduje to, że żaden uprawniony do tego i profesjonalny podmiot nie weryfikował, czy te sprawozdania finansowe zawierają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, są zgodne co do treści i formy z przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki lub czy zostały sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonych ksiąg rachunkowych.

2.3.13. Ryzyko związane z planami wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Emitent zamierza złożyć wniosek o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez GPW S.A. w 2022 roku. Skuteczne ubieganie się o status spółki notowanej na NewConnect wymaga spełnienia kryteriów przewidzianych w regulacjach GPW S.A., m.in. dotyczących kapitałów i struktury akcjonariatu. Zgodnie z § 3 ust. 1 Regulaminu ASO wymaga się spełnienia przez emitentów m.in. następujących kryteriów:

- w stosunku do emitenta nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne, lub postępowanie restrukturyzacyjne,
- wartość nominalna akcji wynosi co najmniej 0,10 zł,
- co najmniej 15% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie znajduje się w posiadaniu co najmniej 10 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązany z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO,
- kapitał własny emitenta wynosi co najmniej 500.000 zł,
- wnioskiem o wprowadzenie zostały objęte akcje stanowiące co najmniej 15% kapitału zakładowego emitenta.

Należy zwrócić uwagę, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie jest spełniony warunek dotyczący wartości nominalnej jednej akcji. Emitent będzie zatem doprowadzić do podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o zwiększeniu wartości nominalnej akcji do co najmniej 0,10 zł. Emitent nie spełnia też kryterium dotyczącego rozproszenia i może go nie osiągnąć w wyniku przeprowadzenia Oferty Publicznej.

GPW S.A. bada też m.in., czy istnieją czynniki zagrażające bezpieczeństwu obrotu akcjami lub interesowi jego uczestników i dokonując oceny w tym zakresie bierze m.in. pod uwagę prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania. Inwestorzy muszą liczyć się z faktem, że proces ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu będzie trwał kilka miesięcy od dnia złożenia stosowanego wniosku i nie wyklucza on możliwości zajęcia przez GPW S.A. negatywnego stanowiska w sprawie wprowadzenia akcji do obrotu na NewConnect. Zgodnie z § 5 Regulaminu ASO podejmując uchwałę o odmowie wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizator ASO (GPW S.A.) obowiązany jest uzasadnić swoją decyzję i niezwłocznie przekazać emitentowi kopię stosownej uchwały wraz z uzasadnieniem. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania kopii uchwały emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Organizator ASO zobowiązany jest rozpatrzyć ten wniosek niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli organizator ASO uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy.

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

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, GPW S.A. - jako organizator ASO - może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi, organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

W przypadkach określonych przepisami prawa organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator ASO 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 ASO organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO organizator ASO wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z alternatywnego systemu obrotu:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator ASO 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.

Zgodnie z § 17b ust. 1 Regulaminu ASO w przypadku gdy w ocenie organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z § 17b ust. 2 Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji organizatora ASO podjętej na podstawie § 17b ust. 1

Regulaminu ASO, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji organizatora ASO, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji organizatora ASO.

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu ASO w przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w § 17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w § 17b ust. 2 Regulaminu ASO, organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW S.A. jako organizator ASO, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od GPW S.A. 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 GPW, jako organizator ASO, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zaistnienie takiej sytuacji mogłoby w zasadniczym stopniu zaważyć na sytuacji finansowej Emitenta i możliwości rozporządzania Akcjami.

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

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b Regulaminu ASO, organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Zgodnie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO organizator ASO, 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 ASO 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 nienależyć wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, organizator ASO 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. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu ASO w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, postanowienia § 17c ust. 2 Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

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

W przypadku naruszenia przez Emitenta przepisów dotyczących zasad przeprowadzenia ofert publicznych i przepisów związanych ze statusem spółki publicznej, zwłaszcza dotyczących obowiązków informacyjnych, wynikających w szczególności z Rozporządzenia MAR, Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie, KNF może zastosować wobec Emitenta określone sankcje, w tym nałożyć wielomilionowe kary pieniężne i wykluczyć akcje z obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Zaistnienie takiej sytuacji mogłoby w zasadniczym stopniu zaważyć na sytuacji finansowej Emitenta i możliwości rozporządzania Akcjami.

2.3.17. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców

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

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w ASO, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO

organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

2.3.18. 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.

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

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

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

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz

- 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 odpowiednio rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku albo zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku, o ile organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z organizatorem ASO zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie 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 ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

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

3. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym

Odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym ponosi Spółka.

Firma:	Zonifero S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Białystok
Adres:	ul. Sienkiewicza 110, 15-005 Białystok

Oświadczenie osób reprezentujących Spółkę

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą zawarte w Dokumencie Ofertowym informacje są zgodne ze stanem faktycznym i Dokument Ofertowy nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.



Jacek Ratajczak – Prezes Zarządu



Przemysław Chmielewski – Członek Zarządu



Piotr Nowak – Członek Zarządu

4. Dane o emisji

4.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości Akcji z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

4.1.1. Rodzaj, liczba i wartość emitowanych Akcji

Przedmiotem Oferty Publicznej jest od 1.000.0000 do 2.500.000 Akcji o wartości nominalnej 1 gr każda.

Wartość nominalna jednej Akcji:	1 gr
Minimalna łączna wartość nominalna Akcji:	10.000 zł
Maksymalna łączna wartość nominalna Akcji:	25.000 zł
Cena emisyjna jednej Akcji	1 zł
Minimalna łączna wartość Oferty Publicznej:	1.000.000 zł
Maksymalna łączna wartość Oferty Publicznej:	2.500.000 zł

4.1.2. Uprzywilejowanie

Akcje nie są uprzywilejowane pod żadnym względem w rozumieniu przepisów KSH. Statut Emitenta również nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

4.1.3. Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami

Ograniczenia zawarte w Statucie Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w rozporządzaniu Akcjami.

Ograniczenia umowne

Emitent nie jest stroną żadnych umów, które wpływałyby na ograniczenie w rozporządzaniu Akcjami.

Ograniczenia wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa

Zwraca się uwagę Inwestorów, że część opisanych poniżej ograniczeń będzie obowiązywać dopiero po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej, czyli takiej, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (definicja spółki publicznej z art. 4 pkt 20) Ustawy o ofercie).

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie, Emitent, wraz z wprowadzeniem jego akcji do obrotu na rynku NewConnect, nabywa status spółki publicznej. Ustawa o ofercie nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń. W art. 69 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 zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi 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, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji

zawartej w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone podmiot organizujący alternatywny system obrotu w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 tej ustawy spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W Ustawie o ofercie stwierdza się także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, przy czym 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.

Zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które powiązane są w określony sposób z akcjami spółki publicznej lub odnoszą się do nich w sposób pośredni lub bezpośredni. Art. 69b Ustawy o ofercie zawiera również informację o sposobie obliczania głosów w spółce publicznej wynikających z takich instrumentów finansowych. Zgodnie z art. 69b ust. 5 Ustawy o ofercie obowiązki, o których mowa w art. 69, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych określonych w 69b ust. 1, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69. Wykaz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie zawarty jest w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 7 czerwca 2016 r. w sprawie wykazu instrumentów finansowych (Dz. U. z dnia 9 czerwca 2016 r., poz. 819).

Zgodnie z art. 87 ust. 1 Ustawy o ofercie, obowiązki zawiadomienia spoczywa:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w art. 69 Ustawy o ofercie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- 2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 3) na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 4) na funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne,
- 5) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciennodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,

6) 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,

7) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 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,

8) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w powyższym punkcie 5, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów,

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

Zgodnie z art. 87 ust. 1a Ustawy o ofercie, obowiązek zawiadomienia powstaje 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. Obowiązek zawiadomienia powstaje również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadkach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz ust. 1a Ustawy o ofercie, obowiązek zawiadomienia może być wykonany przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Zgodnie z art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie, istnienia porozumienia domniemywa się w przypadku posiadania akcji Spółki przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z art. 87 ust. 5 Ustawy o ofercie, do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków zawiadomienia:

- 1) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- 2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o ofercie – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa,
- 4) po stronie pełnomocnika, 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. 87 ust. 6 Ustawy o ofercie przepisu ust. 5 pkt 1 nie stosuje się do Skarbu Państwa i podmiotów od niego zależnych, pod warunkiem że:

- podmioty wykonujące uprawnienia wynikające z praw majątkowych Skarbu Państwa oraz podmioty od niego zależne wykonują przysługujące im prawa głosu niezależnie od siebie,
- osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez podmioty zależne od Skarbu Państwa działają niezależnie.

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

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy 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. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

Od dnia wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu na NewConnect, obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenie MAR

stosowane jest w państwach członkowskich Unii od dnia 3 lipca 2016 r. Rozporządzenia unijne mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie oraz Ustawy o ofercie w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

- instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym,
- instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF,
- instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”),
- instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych, lub
- bezprawnego ujawniania informacji poufnych,
- dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

- określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych,
- w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto, etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia, lub

- udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Artykuł 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

- ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych, oraz

- nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje. Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

- jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego, lub

- jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

- zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych, lub

- transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania.

Fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli KNF ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:

a) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub

b) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR,

2) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp,

3) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd,

4) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji,

2) 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,

3) składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:

a) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania,

b) 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

c) 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,

4) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej

wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

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

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

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają Emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 euro w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 euro oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 euro (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Stosownie do art. 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Ponadto, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro,
- polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej, jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro,
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

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

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie jednego miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,

- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 in fine oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Zgodnie art. 21 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić wydane decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji (która nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji), określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

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

W myśl art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. 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 unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Na podstawie art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, między innymi, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Na podstawie art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 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, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Na podstawie art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Na podstawie art. 108 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Stosownie do art. 111 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy, a także, w przypadku kary pieniężnej, o której mowa w art. 106 ust. 1 i w art. 108 ust. 1 pkt 2 – okres, stopień oraz skutki rynkowe naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które

przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązku zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu odpowiedniej umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 mld euro,
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej, niż 250 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw, która nie osiąga progów ustanowionych w ust. 2 posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2,5 mld euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, gdzie łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi, co najmniej 25 mln euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej, niż 100 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie art. 3 ust. 5 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia; okres ten może być przedłużony przez Komisję Europejską działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w ciągu tego okresu,
- kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem państwa członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań,
- działania określone w ust. 1 lit. b) Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji przeprowadzane są przez holdingi finansowe, określone w art. 5 ust. 3 czwartej dyrektywy Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r. ustanowionej w oparciu o art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek (Dz.U. L 222 z 14.8.1978, str. 11. Dyrektywa zmieniona ostatnio dyrektywą 2003/51/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz.U. L 178 z 17.7.2003, str. 16), jednakże pod warunkiem że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, w szczególności w stosunku do mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

- udziałów albo akcji,

- ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,

- przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub

- posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub

- zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu 12c ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub

- osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub

- nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części. Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,

- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,

- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,

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

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

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

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji

rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

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

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- bez złożenia zawiadomienia, albo
- pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

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

4.1.4. Zabezpieczenia

Z Akcjami nie są związane żadne zabezpieczenia.

4.1.5. Świadczenia dodatkowe

Z Akcjami nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

4.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji

Spółka planuje pozyskanie z emisji akcji 2,5 mln zł.

Środki pozyskane z emisji akcji zostaną przeznaczone na zatrudnienie pracowników, współpracowników (B2B) lub zakup usług, dzięki którym szybciej i skuteczniej będą mogły być zrealizowane podjęte już kluczowe inicjatywy w poniższych obszarach:

1. Poprawienie Customer Experience - dzięki przeprojektowaniu interfejsu aplikacji oraz wzmocnieniu zespołu i procesów Obsługi Klienta.
2. Uruchomienie samoobsługowego SaaS - dopasowanie aplikacji do samodzielnego zakupu i konfiguracji przez klientów za pośrednictwem sklepów z aplikacjami (Azure Marketplace, a docelowo Google Play oraz App Store).
3. Ekspansja zagraniczna - poprzez wzmocnienie zespołu sprzedaży, działania growth-marketingowe i uczestnictwo w konferencjach międzynarodowych.

4.3. Określenie podstawy prawnej emisji Akcji ze wskazaniem organu uprawnionego do podjęcia decyzji o emisji Akcji oraz daty i formy podjęcia decyzji o Akcji, z przytoczeniem jej treści

Podstawą prawną emisji Akcji jest uchwała nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 21 października 2021 r.

**Uchwała Nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku
z dnia 21 października 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C
w drodze subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmian w
Statucie Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ZONIFERO S.A., działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt. 3 oraz 432 § 1, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), po zapoznaniu się zgodnie z art. 433 § 2 zd. 2 KSH z opinią Zarządu Spółki dotyczącą pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, pod warunkiem rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki zgodnie z powyższą uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki ZONIFERO S.A. z dnia 21 października 2021 r., uchwała co następuje:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZONIFERO S.A. postanawia, iż:

1. Podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 120 000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), o kwotę nie niższą niż 10 000 zł (dziesięć tysięcy złotych) i nie wyższą niż 25 000 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), tj. do kwoty nie niższej niż 130 000 zł (sto trzydzieści tysięcy złotych) i nie wyższej niż 145 000 zł (sto czterdzieści pięć tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 000 000 (jeden milion) i nie więcej niż 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii C”).

2. Cena emisyjna Akcji Serii C ustalona zostaje na kwotę 1 zł (jeden złoty).

3. Akcje Serii C zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji otwartej (art. 431 § 2 pkt. 3 KSH) do osób, którym nie służy prawo poboru Akcji Serii C.

4. Akcje Serii C zostaną pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, w wysokości równej cenie emisyjnej.

5. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

a) w przypadku, gdy podwyższenie kapitału zakładowego ZONIFERO S.A. w związku z emisją Akcji Serii C zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w okresie od początku roku obrotowego do

dnia dywidendy (włącznie z tym dniem) ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia ZONIFERO S.A. w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy, akcje serii C uczestniczą w zysku ZONIFERO S.A. od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym nastąpiło wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego ZONIFERO S.A. w związku z emisją Akcji Serii C do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;

b) w przypadku, gdy podwyższenie kapitału zakładowego ZONIFERO S.A. w związku z emisją Akcji Serii C zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w okresie od początku roku obrotowego po dniu dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia ZONIFERO S.A. w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy, akcje serii C uczestniczą w zysku ZONIFERO S.A. od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpiło wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego ZONIFERO S.A. w związku z emisją Akcji Serii C do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

6. Jako termin otwarcia subskrypcji określa się dzień 26 października 2021 r. zaś jako termin zamknięcia subskrypcji określa się dzień 9 listopada 2021 r.

§ 2

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C oraz proponowaną cenę emisyjną, działając w interesie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C. Opinię Zarządu, stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru akcji serii C.

§ 3

Walne Zgromadzenie, w związku z emisją akcji serii C, upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej Uchwały.

§ 4

W związku z dokonywanym na podstawie niniejszej Uchwały podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii C oraz w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonywanym na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki ZONIFERO S.A. z dnia 21 października 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii B w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmian w Statucie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia Statut Spółki w następujący sposób:

1. zmienia się § 8 Statutu, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 130 000 zł (sto trzydzieści tysięcy złotych) i nie więcej niż 145 (sto czterdzieści pięć tysięcy złotych).

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:

a) 10 000 000 (dziesięć milionów) akcji imiennych zwykłych serii A oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10 000 000 (dziesięć milionów) o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda;

b) 2 000 000 (dwa miliony) akcji imiennych zwykłych serii B oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 2 000 000 (dwa miliony) o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda;

c) nie więcej niż 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda.”

2. Ostateczną treść § 8 ust. 1 i 2 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 KSH poprzez złożenie, po przeprowadzeniu subskrypcji Akcji Serii B oraz subskrypcji Akcji Serii C, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu w Statucie wysokości kapitału zakładowego oraz liczby Akcji Serii C.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiana Statutu wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy.

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

Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone uchwałą nr 4. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 21 października 2021 r. Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji.

OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII C

Zarząd Zonifero S.A. („Spółka”), na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji akcji serii C na okaziciela.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w związku z emisją akcji serii C, jest uzasadnione wobec konieczności pozyskania środków finansowych na rozwój działalności Spółki, w tym prace rozwojowe i ekspansję zagraniczną. Zdaniem Zarządu Spółki przeprowadzenie emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, w drodze subskrypcji otwartej w ramach oferty publicznej kierowanej do nieoznaczonego adresata leży w interesie Spółki, gdyż może zapewnić pozyskanie środków przy wycenie odzwierciedlającej rozwój Spółki i oddającej realia rynku kapitałowego – po cenie emisyjnej zasadniczo wyższej, niż cena nominalna akcji. Ponadto Zarząd Spółki ma na uwadze uzyskanie rozproszenia akcjonariatu, które będzie niezbędne, aby realizować dalszy plan rozwoju Spółki związany z zamiarem ubiegania się o wprowadzenie jej akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Wobec powyższego Zarząd Spółki rekomenduje podjęcie uchwały o emisji akcji serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru i ustalenie ceny emisyjnej akcji na poziomie znacząco wyższym, niż cena nominalna akcji, tj. na poziomie 1 złoty za jedną akcję serii C.

4.5. Oznaczenie dat, od których oferowane Akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje są tożsame w prawie do dywidendy z pozostałymi akcjami Spółki.

Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- w przypadku, gdy podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją Akcji zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy (włącznie z tym dniem) ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy, Akcje uczestniczą w zysku Spółki od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym nastąpiło wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją Akcji do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- w przypadku, gdy podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją Akcji zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w okresie od początku roku obrotowego po dniu

dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy, Akcje uczestniczą w zysku Spółki od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpiło wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją Akcji Serii C do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

W przypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

4.6. Wskazanie praw z Akcji, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta po wprowadzeniu Akcji do obrotu na NewConnect

Zwraca się uwagę Inwestorów, że część opisanych poniżej przepisów będzie obowiązywać dopiero po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej, czyli takiej, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (definicja spółki publicznej z art. 4 pkt 20) Ustawy o ofercie).

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych): Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** (art. 347 Kodeksu spółek handlowych): uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy w spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Statut może upoważnić walne zgromadzenie do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Statut Spółki nie zawiera takiego postanowienia.

W spółce publicznej zysk rozdziela się według stanu własności akcji w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Jeżeli uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie ani Rada Nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Uprawnienia akcjonariuszy spółki akcyjnej można podzielić na dwie grupy: uprawnienia o charakterze korporacyjnym i uprawnienia o charakterze majątkowym.

4.6.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu o działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia,
- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH): akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH),

- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu: zgodnie z art. 406 KSH uprawnieni z akcji oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia.

Zgodnie art. 406¹ KSH Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI oraz w sposób określony w Regulaminie ASO, tj. poprzez system EBI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. 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. 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. 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. 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. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z Ustawą o obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed dniem walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed dniem walnego zgromadzenia, a wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, postanawia zwołujący to zgromadzenie.

Stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki publicznej powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412¹ § 2 KSH),

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przestania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną akcjonariuszowi spółki publicznej (art. 407 § 1 i art. 407 § 1¹ Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych): żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych): stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych): jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut może ograniczyć prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej jednej dziesiątej ogółu głosów w spółce. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami: art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych): w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 1 KSH w przypadku spółki niepublicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych): prawo to przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 2 KSH prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych): Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji

żądaną przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:

- mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
- mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,

Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego na Walnym Zgromadzeniu informacji na piśmie, poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji dotyczących Emitenta podczas Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) - wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji - lub prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 516⁷, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do otrzymania informacji o stosunku dominacji: na podstawie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie (art. 9 ust. 1) na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406³ § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej Ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

4.6.2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Emitenta) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych: powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zgodnie z art. 348 KSH kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy w spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Statut może upoważnić walne zgromadzenie do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Statut Spółki nie zawiera takiego postanowienia.

W przypadku spółki publicznej zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie ani Rada Nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Ponadto zgodnie z pkt 14 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, stanowiącego załącznik do uchwały zarządu GPW z 31 marca 2010 r., dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający między nimi był możliwie najkrótszy, nie dłuższy niż 15 dni roboczych (ustalenie dłuższego okresu wymaga uzasadnienia). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Stosownie do §121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy nie później niż 5 dni roboczych przed dniem dywidendy. Dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej w terminie 5 dni roboczych od dnia dywidendy. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Wypłata dywidendy następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunkach uczestników KDPW (zgodnie z Regulaminem KDPW są to podmioty będące posiadaczem konta depozytowego, rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego prowadzonego w systemie depozytowym KDPW), którzy następnie przekażą je na poszczególne rachunki papierów

wartościowych osób uprawnionych do dywidendy – akcjonariuszy i posiadaczom rachunków zbiorczych prowadzonych przez KDPW.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego,

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 §1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia,
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Emitenta: stosownie do art. 463 §1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Emitenta o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do rozporządzania akcjami: zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. KSH nie przewiduje możliwości ograniczenia w statucie swobody rozporządzania akcjami na okaziciela,
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Emitencie i upłynnić majątek Emitenta, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli

Emitenta może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Emitenta pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Emitenta w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Emitenta. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji. Statut może określać inne zasady podziału majątku, co w przypadku Spółki nie ma miejsca,

- prawo żądania wykupu akcji od pozostałych akcjonariuszy spółki niepublicznej (art. 418 KSH): Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o przymusowym wykupie akcji akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego (akcjonariusze mniejszościowi) przez nie więcej niż pięciu akcjonariuszy, posiadających łącznie nie mniej niż 95% kapitału zakładowego, z których każdy posiada nie mniej niż 5% kapitału zakładowego. Uchwała wymaga większości 95% głosów oddanych. Przepisy art. 416 § 2 i 3 KSH stosuje się odpowiednio. Skuteczność uchwały o przymusowym wykupie akcji zależy od wykupienia akcji przedstawionych do wykupu przez akcjonariuszy mniejszościowych, których akcje nie zostały objęte uchwałą o przymusowym wykupie. Akcjonariusze ci, obecni na Walnym Zgromadzeniu, powinni, w terminie dwóch dni od dnia Walnego Zgromadzenia, natomiast nieobecni w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia uchwały, zgłosić żądanie wykupienia ich akcji. Akcjonariuszy, którzy nie zgłoszą żądania wykupienia ich akcji w terminie, uważa się za wyrażających zgodę na pozostanie w spółce,
- prawo żądania odkupu akcji przez pozostałych akcjonariuszy spółki niepublicznej (art. 418¹ KSH): Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący nie więcej niż 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia sprawę podjęcia uchwały o przymusowym odkupie ich akcji przez nie więcej niż pięciu akcjonariuszy reprezentujących łącznie nie mniej niż 95% kapitału zakładowego, z których każdy posiada nie mniej niż 5% kapitału zakładowego (akcjonariusze większościowi). Przepisy art. 416 § 2 i 3 KSH stosuje się odpowiednio. Żądanie, o którym mowa powyżej, należy zgłosić do zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mniejszościowi, którzy nie zgłosili żądania odkupu ich akcji i chcą być objęci uchwałą o przymusowym odkupie, powinni najpóźniej w terminie tygodnia od dnia ogłoszenia porządku obrad Walnego Zgromadzenia zgłosić do zarządu żądanie odkupu ich akcji. Cena odkupu akcji jest równa wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. Do dnia uiszczenia całej sumy odkupu akcjonariusze mniejszościowi zachowują wszystkie uprawnienia z akcji. Przepisy art. 417 § 2 i 3 KSH stosuje się odpowiednio. Jeżeli akcjonariusz lub spółka, uczestniczący w odkupie akcji, nie zgadzają się z ceną odkupu mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o wyznaczenie biegłego rewidenta w celu ustalenia ich ceny rynkowej, a w jej braku, godziwej ceny odkupu. Przepisy art. 312 § 5, 6 i 8 KSH stosuje się odpowiednio,
- prawo żądania wykupu akcji od pozostałych akcjonariuszy spółki publicznej (art. 82 Ustawy o ofercie publicznej): 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, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6–8 Ustawy o ofercie, przy czym, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce 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, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych – wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje

na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne,

- prawo żądania wykupu akcji przez pozostałych akcjonariuszy spółki publicznej (art. 83 Ustawy o ofercie publicznej): 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 osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów, nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu wykupienia akcji 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. Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6–8 Ustawy o ofercie, przy czym jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w ust. 1, 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,
- prawo związane z wykupem akcji przy istotnej zmianie przedmiotu działalności: zgodnie z art. 416 § 4 KSH skuteczność uchwały walnego zgromadzenia w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę.

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

Emitent nie wypłacał dywidendy za 2020 rok. Emitent nie posiada wdrożonej polityki określającej zasady wypłaty dywidendy w przyszłości. Zarząd Emitenta zakłada, że w przypadku osiągania przez Spółkę zysków w najbliższych latach dywidenda nie będzie wypłacana, a powstałe zyski zostaną przeznaczone na dalszy rozwój działalności Spółki.

W przypadku rejestracji Akcji w rejestrze akcjonariuszy, Emitent nie będzie powierzał pośredniczenia w wypłacie dywidendy podmiotowi prowadzącemu rejestr akcjonariuszy.

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

Na dzień publikacji niniejszego Dokumentu Ofertowego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

4.9. Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

4.9.1. Grupa Inwestorów, do których Oferta Akcji jest kierowana

Do nabywania Akcji uprawnione są osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu przepisów Prawa dewizowego. Oferta Akcji prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zaleca się, aby osoby będące nierezydentami zapoznały się z odpowiednimi przepisami Prawa dewizowego i przepisami państwa swego pochodzenia lub jakiegokolwiek innego państwa, pod którego jurysdykcją mogą się znajdować, w celu ustalenia, czy podejmując czynności związane z nabyciem Akcji nie naruszają przepisów prawa.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933), ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Akcji.

Niniejszy Dokument Ofertowy, jak również Akcje nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia, czy notyfikacji w jakimkolwiek obcym państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. Dokument Ofertowy nie jest przeznaczony do rozpowszechniania go w jakiejkolwiek formie i części poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia, czy uzyskania zezwolenia.

4.9.2. Terminy Oferty Akcji

Publikacja niniejszego Dokumentu Ofertowego jest jednoznaczna z rozpoczęciem Oferty Akcji. Zasady przeprowadzenia Oferty Akcji przewidują następujące czynności i terminy ich wykonywania:

Czynność	Termin
Przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje	26 października – 9 listopada 2021 r.
Przydział Akcji	do 16 listopada 2021 r.

Terminy wykonywania czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Akcji mogą ulec zmianie, o czym Emitent poinformuje w odpowiedni sposób na swojej stronie internetowej: emisja.zonifero.com. W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przełożenia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu tego wcześniejszego terminu.

Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów na Akcje może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Dokumentu Ofertowego, przy czym termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 3 miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

Informację o zmianie terminu wykonania jakiejkolwiek z czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Akcji Emitent przekaże do wiadomości publicznej w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com. Wyjątkiem od zasady przekazania informacji w formie suplementu jest wcześniejsze zakończenie przyjmowania zapisów lub wcześniejszy przydział Akcji, związane z subskrybowaniem wszystkich oferowanych Akcji, która to informacja zostanie przekazana w formie komunikatu aktualizującego.

4.9.3. Zasady składania zapisów

W dniu 21 października 2021 r. Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę, na podstawie której oferowanych jest 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta o wartości nominalnej 0,01 zł każda i cenie emisyjnej wynoszącej 1 zł za jedną Akcję. Emisja dochodzi do skutku pod warunkiem prawidłowego subskrybowania i opłacenia co najmniej 1.000.000 Akcji.

Zapisy na Akcje składane będą bezpośrednio Emitentowi.

Stosownie do art. 19 ust. 1 pkt 2 Ustawy o obrocie przeprowadzenie Oferty Publicznej nie wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 200 Akcji i nie więcej niż 2.500.000 Akcji. Liczba subskrybowanych Akcji musi być wielokrotnością liczby 10. Zapis złożony na mniejszą liczbę Akcji, niż 200 albo liczbę Akcji niebędącą

wielokrotnością liczby 10 będzie nieważny. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na większą liczbę Akcji, niż 2.500.000 zapis będzie uważany za opiewający na 2.500.000 Akcji.

Dany Inwestor może wielokrotnie złożyć zapisy na Akcje, przy czym łączna liczba Akcji określona w jego zapisach nie może być większa niż 2.500.000 Akcji. Wielokrotne zapisy składane przez danego Inwestora będą przy przydziale Akcji traktowane jak jeden zapis, z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia procesu przyjmowania zapisów na Akcje.

Zapisy na Akcje składane są za pośrednictwem strony emisja.zonifero.com w formie elektronicznej, zgodnie z art. 437 KSH. Na stronie emisja.zonifero.com Inwestor przy użyciu specjalnego generatora wypełnia formularz zapisu w formacie pdf, wprowadzając doń swoje dane, który należy następnie podpisać profilem zaufanym albo kwalifikowanym podpisem elektronicznym i wysłać Emitentowi przy użyciu odpowiedniego przycisku w generatorze zapisu. W przypadku problemów technicznych zapis może zostać podpisany i złożony w inny sposób, ustalony z Emitentem. Zapis podpisany lub złożony w inny sposób będzie nieważny.

Zapisy na Akcje składane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym odrębnie na rzecz poszczególnych, zarządzanych przez towarzystwo funduszy, stanowią w rozumieniu Dokumentu Ofertowego zapisy odrębnych Inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których nabywają Akcje, składają odrębne zapisy na rzecz poszczególnych osób.

Wzory formularzy zapisu na Akcje stanowią załącznik nr 7.4 do Dokumentu Ofertowego.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, może zostać uznany za nieważny. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w formularzu zapisu nie wywołują skutków prawnych.

Zapis na Akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny. Zapis na Akcje jest bezwarunkowy i nieodwołalny (oprócz możliwości wycofania zgody na subskrypcję Akcji w sytuacji, o której mowa w punkcie 4.9.5 Rozdziału 4 Dokumentu Ofertowego) – w przypadku opublikowania suplementu do Dokumentu Ofertowego) oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji albo do dnia ogłoszenia o niedoście emisji Akcji do skutku, albo do czasu ogłoszenia o odwołaniu przez Spółkę Oferty Publicznej.

Zapisy złożone po zakończeniu procesu przyjmowania zapisów na Akcje będą nieważne i nie zostaną uwzględnione przy przydziale Akcji.

Dopuszczalne jest złożenie zapisu przez pełnomocnika Inwestora. Dla swojej ważności pełnomocnictwo takie musi zostać podpisane profilem zaufanym albo kwalifikowanym podpisem elektronicznym i zostać przesłane Emitentowi na adres emisja@zonifero.com. Pełnomocnictwo powinno zostać Emitentowi przesłane najpóźniej wraz ze złożeniem zapisu na Akcje.

Termin przyjmowania zapisów na Akcje może ulec skróceniu w sytuacji, gdy zostaną złożone zapisy i opłacone (moment uznania rachunku bankowego Emitenta) Akcje w liczbie równej albo większej od liczby Akcji oferowanych. Aby zapis danego Inwestora został uznany za ważny, musi być on poprawnie złożony i właściwie opłacony najpóźniej w momencie osiągania lub przekraczania liczby oferowanych Akcji oraz spełniać wszelkie warunki przewidziane w zakresie przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje zawarte w punktach 4.11.1 - 4.11.9 Rozdziału 4 Dokumentu Ofertowego.

Informacja o wcześniejszym zakończeniu procesu subskrypcji Akcji zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego do Dokumentu Ofertowego w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, a więc na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com.

4.9.4. Zasady, miejsce i termin dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Warunkiem przydzielenia Akcji jest opłacenie Akcji w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej.

Płatność za Akcje musi być dokonana na rachunek Emitenta prowadzony przez ING Bank Śląski S.A. o nr:
72 1050 1025 1000 0090 3221 9850

Wpłaty mogą być dokonywane również za pośrednictwem systemu płatności elektronicznej prowadzonego przez Tpay (marka Krajowego Integratora Płatności S. A. działającego w charakterze tzw. krajowej instytucji płatniczej, nadzorowanej przez KNF). Momentem wpływu środków na Akcje jest moment uznania rachunku bankowego Emitenta i to zdarzenie kwalifikuje zapis na Akcje do uwzględnienia go przy przydziale Akcji. Wpłaty, które wpłyną na rachunek po zakończeniu procesu przyjmowania zapisów na Akcje będą nieważne. Zwraca się też uwagę Inwestorów na możliwość wcześniejszego zakończenia procesu przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje. Aby zapis danego Inwestora został uznany za ważny, musi być on poprawnie złożony i właściwie opłacony najpóźniej w momencie osiągnięcia lub przekraczania liczby oferowanych Akcji.

W tytule wpłaty należy zamieścić imię i nazwisko lub firmę albo nazwę Inwestora oraz adnotację pozwalającą na stwierdzenie przeznaczenia środków wpłacanych przez Inwestora, np.: „wpłata na akcje Zonifero”

Wpłata na Akcje nie może nastąpić z rachunku innego, niż rachunek Inwestora. Wpłata z rachunku innej osoby zostanie uznana za nieważną, a środki podlegać będą zwrotowi w terminie 7 dni roboczych po dniu przydziału Akcji. Zwrot nastąpi w kwocie równej kwocie wpłaty, bez potrącania jakiejkolwiek prowizji oraz bez odsetek.

Brak wpłaty na Akcje w terminie określonym w Dokumencie Ofertowym będzie powodować nieważność zapisu. Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Akcji, niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale będzie on traktowany jak złożony na liczbę Akcji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Akcji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność za pełne i terminowe dokonanie wpłat na Akcje. Inwestor powinien wziąć pod uwagę możliwość pobierania opłat i prowizji bankowych oraz uwzględniać terminy realizacji przez bank przelewów.

Inwestorzy mogą opłacać Akcje dokonując wielokrotnych przelewów, których wartość będzie podlegała sumowaniu.

Wpłaty na Akcje nie podlegają oprocentowaniu.

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

Każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd, czy istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Dokumencie Ofertowym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Dokumentu Ofertowego Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji, będzie bez zbędnej zwłoki wskazany w suplemencie do Dokumentu Ofertowego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Dokumentu Ofertowego osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, a więc na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com.

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Dokumentu Ofertowego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem Akcji, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta, a ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplemencie do Dokumentu Ofertowego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie składane w miejscu złożenia zapisu na Akcje. Oświadczenia należy wysłać mailem na adres emisja@zonifero.com.

Emitent może dokonać przydziału Akcji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji. W związku z tym, w przypadku opublikowania suplementu, którego data publikacji powodowałaby, że termin, do którego przysługuje prawo wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji przypadałby później, niż termin przydziału Akcji określony w harmonogramie, termin przydziału Akcji zostanie stosownie przesunięty, a suplement będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału.

4.9.6. Termin i szczegółowe zasady przydziału Akcji

Przydział Akcji zostanie dokonany w ciągu 7 dni od dnia zamknięcia subskrypcji Akcji. Przydział Akcji nastąpi w oparciu o poprawnie złożone zapisy i właściwie dokonane wpłaty na Akcje, zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym. Emitent dokona przydziału Akcji tylko w przypadku spełnienia przez Inwestora obydwu warunków łącznie, tj. złożenia poprawnego zapisu oraz odpowiedniego dokonania wpłaty na Akcje, zgodnie z zasadami przedstawionymi w niniejszym Dokumencie Ofertowym. W przypadku, gdy zostaną złożone poprawne zapisy i wniesione prawidłowe wpłaty na mniej, niż 2.500.000 Akcji, Emitent przydzieli Akcje wszystkim Inwestorom.

Termin przyjmowania zapisów na Akcje może ulec skróceniu w sytuacji, gdy zostaną złożone zapisy i opłacone (moment uznania rachunku bankowego Emitenta) Akcje w liczbie równej albo większej od liczby Akcji oferowanych. Aby zapis danego Inwestora został uznany za ważny, musi być on poprawnie złożony i właściwie opłacony najpóźniej w momencie osiągania lub przekraczania liczby oferowanych Akcji oraz spełniać wszelkie warunki przewidziane w zakresie przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje zawarte w punktach 4.11.1 - 4.11.9 Rozdziału 4 Dokumentu Ofertowego. Inwestorowi, który złożył zapis i wniósł wpłatę, w związku z którymi osiągnięto lub przekroczono liczbę oferowanych Akcji, zostaną przydzielone Akcje w liczbie powodującej osiągnięcie liczby oferowanych Akcji. W przypadku, gdy przekroczenie liczby oferowanych Akcji nastąpiło na skutek złożenia równoczesnych zapisów przez kilku Inwestorów, Emitent zastrzega sobie możliwość podjęcia decyzji o przydziale według własnego uznania.

Informacja o wcześniejszym zakończeniu procesu subskrypcji Akcji zostanie podana do publicznej wiadomości w dniu zakończenia subskrypcji w formie komunikatu aktualizującego do Dokumentu Ofertowego w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, a więc na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com.

Przydzielenie Akcji w mniejszej liczbie niż określona w zapisie nie daje podstawy do odstąpienia od zapisu.

4.9.7. Zasady oraz termin rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Rozliczenie wpłat wniesionych tytułem opłacenia zapisów na Akcje będzie dokonane przez Emitenta w dniu przydziału Akcji.

W przypadku, gdy Inwestorowi nie zostanie przydzielona żadna Akcja lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji niż ta, na którą opiewał zapis, albo też zapis lub wpłata zostaną uznane za nieważne, zwrotu nadpłaconych kwot Emitent dokona do 7 dni roboczych następujących po dniu przydziału Akcji. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi

w kwocie równej kwocie nadpłaty, bez potrącania jakiejkolwiek prowizji oraz bez odsetek, czy odszkodowań. Zwrot nadpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów, z których wniesiono wpłaty na Akcje. W przypadku udostępnienia przez Emitenta suplementu do Dokumentu Ofertowego, na podstawie którego Inwestor wycofał zgodę na subskrypcję Akcji, zwrot wpłaconej kwoty dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany w złożonym zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Emitenta, oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

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

Oferta Akcji nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na co najmniej 1.000.000 Akcji,
- lub
- 2) w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o emisji Zarząd Emitenta nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę wynikającą z emisji Akcji,
- lub
- 3) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę wynikającą z emisji Akcji.

Emitent może w dowolnym terminie podjąć decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o jej zawieszeniu bez podawania przyczyn.

4.9.9. Sposób i forma ogłoszenia o dościsu lub niedościsu Oferty Publicznej do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dościsu i niedościsu Oferty Publicznej do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, a więc na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com. W przypadku niedościsu Oferty Publicznej do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta o niedościsu Oferty Publicznej do skutku.

Ewentualna informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Emitenta takiej decyzji, w formie komunikatu aktualizującego Dokument Ofertowy w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, a więc na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com. Zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej.

Ewentualna informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Emitenta takiej decyzji w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, a więc na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty Publicznej może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. Terminy te Emitent może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po ich ustaleniu, w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, a więc na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com. Złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za nadal wiążące, a wpłaty na Akcje nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi Inwestorom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje mają natomiast prawo do wycofania zgody na subskrypcję Akcji, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Dokumentu Ofertowego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje.

Oświadczenia należy wysłać mailem na adres emisja@zonifero.com. Zwrot wpłaconej kwoty dokonany w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia Emitentowi oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie Akcji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Zwrot wpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów, z których wniesiono wpłaty na Akcje.

4.9.10. Zamierzenia odnośnie wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Emitent zamierza w 2022 r. złożyć wniosek o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez GPW S.A.

5. Dane o Emitencie

5.1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma: Zonifero Spółka Akcyjna, Zonifero S.A.
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Białystok
Adres: ul. Sienkiewicza 110, 15-005 Białystok
Telefon: +48 880 503 180
Poczta elektroniczna: emisja@zonifero.com
Strona internetowa: <https://zonifero.com/pl>
Kapitał zakładowy: 100.000 zł (w pełni opłacony)
Numer KRS: 0000853687
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON: 386725830
NIP: 9662142212

5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

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

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa polskiego, w szczególności na podstawie przepisów KSH, poprzez zawiązanie w dniu 11 maja 2020 r. spółki akcyjnej, co nastąpiło w formie aktu notarialnego (repertorium A nr 1261/2020). Spółka powstała w wyniku podziału SoftwareHut sp. z o.o., który nastąpił w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH - przez przeniesienie części majątku spółki dzielonej (SoftwareHut sp. z o.o.) na spółkę nowo zawiązaną (Zonifero S.A.) na podstawie stosownych uchwał Zgromadzenia Wspólników SoftwareHut sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 1256/2020) i Zonifero S.A. w organizacji (akt notarialny repertorium A nr 1261/2020) podjętych w dniu 11 maja 2020 r.

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 sierpnia 2020 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000853687.

5.5. Krótki opis historii Emitenta

Najważniejsze wydarzenia związane z działalnością Emitenta przedstawia zaprezentowana poniżej tabela. Ujmuje ona historię Emitenta nie tylko w sensie funkcjonowania spółki akcyjnej pod firmą Zonifero, ale również jako rozwój aplikacji pod nazwą Zonifero, do której prawa autorskie posiada Spółka.

Okres	Wydarzenie
2017-2019	Aplikacja Zonifero, służąca do zdigitalizowanego zarządzania powierzchnią biurową, powstaje jako wewnętrzny projekt SoftwareHut sp. z o.o. (spółka z grupy kapitałowej TenderHut S.A., do której należy również Emitent), zdobywając pierwszych klientów m.in. Microsoft, Ultimo.
marzec 2019	Aplikacja Zonifero uczestniczy w programie PwC Startup Collider pod patronatem PricewaterhouseCoopers, który ma na celu akcelerację i skalowanie startupów.

2Q 2019	Cavatina Holding S.A. – największy deweloper powierzchni biurowych - podpisuje pięcioletnią umowę na obsługę przez aplikację Zonifero 7 budynków biurowych (w 2021 umowa została poszerzona na 17 budynków).
4Q 2019	Przełomowa realizacja na ponad 9000 m ² i dla ponad 800 pracowników. Żabka, jeden z liderów branży handlowej, wdraża Zonifero do zarządzania nową siedzibą główną.
1Q 2020	Początek pandemii wywołuje rewolucję na rynku pracy, wprowadzając model hybrydowy. Funkcjonalności dostępne w aplikacji Zonifero stają się niezbędne dla pracodawców.
maj 2020	Powstanie Zonifero S.A. w organizacji poprzez podział SoftwareHut sp. z o.o. i przeniesienie części majątku spółki SoftwareHut sp. z o.o. w postaci praw autorskich do aplikacji Zonifero na Emitenta.
czerwiec 2020	Do zespołu Zonifero dołącza Jacek Ratajczak w roli CEO, oraz Przemysław Chmielewski w roli COO.
sierpień 2020	Wpis Zonifero S.A. do KRS.
4Q 2020	Do grona klientów Emitenta dołącza dwóch liderów rynku nieruchomości Skanska oraz Echo Investment.
1Q 2021	Raportem „Reshaping modern workplaces to face the new normal” Spółka rozpoczyna budowę wizerunku lidera rynku worktech. Skuteczność strategii potwierdzają nagrody ProProgressio Outsourcing Stars, PropTech Festival czy ESG Rising Stars od Business Insider i PwC.
3Q 2021	Zonifero podpisuje umowę partnerską z Netia, inicjując budowę międzynarodowej sieci dystrybucyjnej i partnerskiej. Aplikacja wdrażana jest przez Avon, WP.pl oraz Aion Bank.
2/3Q 2021	Spółka rozpoczyna aktywną ekspansję zagraniczną. Produkt jest używany w Czechach, na Węgrzech, we Francji, Belgii i Singapurze.

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

5.6.1. Rodzaje i wartości kapitałów (funduszy) własnych

Zgodnie z przepisami KSH oraz postanowieniami Statutu na kapitały Emitenta składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowy.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 zł i dzieli się na 10.000.000 akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 1 gr każda.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku stan kapitałów własnych Emitenta wynosił 2,273 mln zł.

W dniu 21 października 2021 roku NWZA Spółki podjęto uchwałę o emisji 2.000.000 akcji serii B po cenie emisyjnej wynoszącej 0,40 zł za jedną akcję. Do dnia 9 listopada 2021 roku Spółka podpisze z inwestorami umowy objęcia 2.000.000 akcji, zatem na dzień publikacji niniejszego Dokumentu Ofertowego podwyższenia kapitału nie zostało zarejestrowane przez sąd.

5.6.2. Zasady tworzenia kapitałów (funduszy) własnych

Zgodnie ze Statutem oraz art. 396 KSH na pokrycie straty tworzy się kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy też przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji. Zgodnie ze Statutem zysk przeznacza się również na powiększenie kapitału rezerwowego. Zgodnie z KSH, o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

5.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy został w pełni opłacony.

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

Statut Emitenta nie przewiduje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Emitent nie emitował obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa, ani warrantów subskrypcyjnych.

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

Statut Emitenta nie zawiera upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

5.10. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Żadne papiery wartościowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie były notowane na jakichkolwiek rynkach papierów wartościowych.

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

Emitentowi ani emitowanym przez niego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

5.12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

Emitent jest częścią grupy kapitałowej TenderHut S.A. – spółki publicznej notowanej w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego TenderHut S.A. jest jedynym akcjonariuszem Spółki. Grupa kapitałowa TenderHut S.A. składa się ze spółek technologicznych, dostarczających zarówno usługi tworzenia oprogramowania i rozwiązań dla korporacyjnych klientów, jak i produkty cyfrowe. Grupa kapitałowa TenderHut S.A. wspiera również rozwój startupów i spółek na wczesnym etapie rozwoju.

Członek Zarządu Emitenta – Pan Piotr Nowak i członek Rady Nadzorczej Emitenta – Pan Mateusz Andrzejewski są pracownikami TenderHut S.A. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta – Pan Robert Strzelecki i Pan Thomas Jacob Birk są Członkami Zarządu TenderHut S.A.

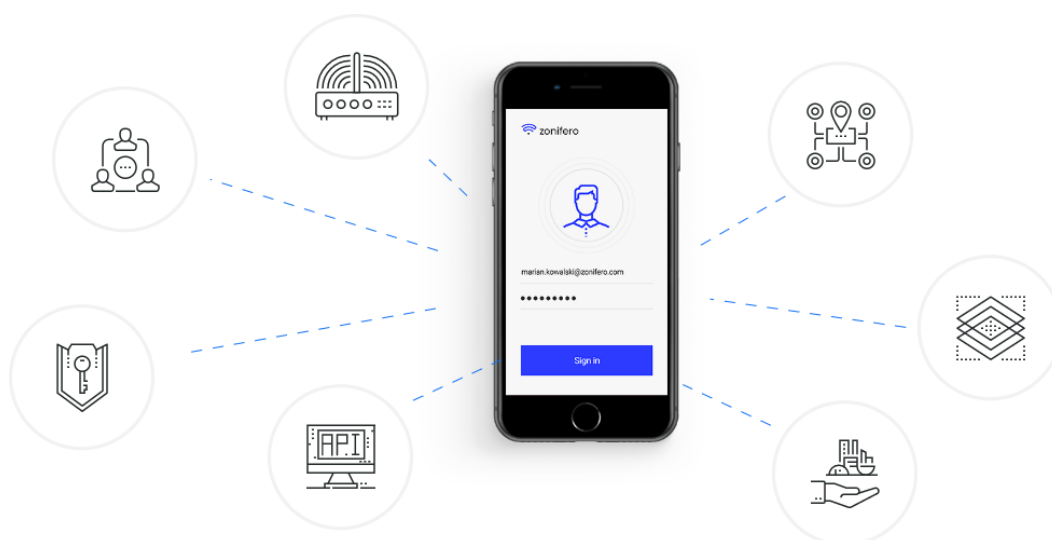
Emitent regularnie korzysta z pożyczek udzielanych mu przez TenderHut S.A. Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego wartość udzielonych pożyczek wynosi 2,145 mln zł. Spośród ogólnej kwoty, pożyczki na łączną kwotę 1,56 mln zł mogą zostać skonwertowane na akcje Emitenta po cenie emisyjnej 0,8 zł na akcję. Spłata pożyczek konwertowalnych na akcje może nastąpić wyłącznie z zysków Emitenta. Umowy pożyczek przewidują, że zarówno Emitent, jak i TenderHut S.A. mogą zażądać konwersji pożyczek na udziały Emitenta po wskazanej wyżej cenie emisyjnej. W przypadku realizacji tego prawa w odniesieniu do pożyczek o wartości 1,56 mln zł, TenderHut S.A. objąłby w sumie 1.950.000 akcji Emitenta.

Emitent jest powiązany ze Stockambit S.A. przez fakt, że akcjonariuszem Stockambit S.A. jest TenderHut S.A. posiadający akcje dające 36,4% w kapitale zakładowym i 36,4% głosów na walnym zgromadzeniu. Ponadto Pan Thomas Jacob Birk pełniący funkcję Członka Zarządu TenderHut S.A. posiada akcje dające 9,1% w kapitale zakładowym i 9,1% głosów na Walnym Zgromadzeniu Stockambit S.A.

5.13. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

5.13.1. Charakterystyka działalności

Zonifero to innowacyjna spółka technologiczna, oferująca intuicyjny mobilny i webowy interfejs do zarządzania miejscem pracy w nowym, hybrydowym modelu. Rozwiązanie to dedykowane jest przede wszystkim dla dwóch grup klientów: deweloperów i zarządzających budynkami oraz dla najemców. Zonifero, "wprowadzając budynek w przyszłość", znacznie zmniejsza ryzyko niewynajęcia powierzchni biurowej przez kluczowych klientów oraz docelowo może podnosić rentowność wynajmowanej powierzchni.



Zonifero ma biura we Wrocławiu, Białymstoku, Olsztynie i Gdyni. Spółka, mimo wczesnego etapu rozwoju i ciągłych prac nad udoskonalaniem platformy, przeprowadziła zlecenia dla wielu znanych na rynku korporacji, m.in.:

- Cavatina Holding,
- Echo Investment,
- Skanska,
- Żabka,
- Westwing,
- Grupa Wirtualna Polska,
- Kamikaze Altavia Group,
- Grupa GPEC,
- Tpay,
- Ultimo,
- eSky,
- Netia,
- Avon,
- Vodeno,
- Aion Bank.

Obečne prace rozwojowe spółki prowadzone są dwutorowo. Po pierwsze, Spółka odpowiada na zgłoszenia klientów proponujących nowe funkcjonalności. Dzięki takiej strategii tworzone są usługi, na które został zgłoszony już istniejący popyt. Po drugie, są to prace związane z rozwojem produktu, takie jak zwiększanie przewag

konkurencyjnych, czy też rozwój funkcjonalności, związanych z monitorowaniem i minimalizowaniem ryzyka epidemiologicznego. Emitent funkcjonuje w Grupie Kapitałowej TenderHut, która osiągnęła w 2020 roku skonsolidowane przychody na poziomie 46,9 mln złotych oraz zysk netto równy 5,9 mln zł. TenderHut S.A. intensywnie wspiera Emitenta i pomaga w realizacji przyjętej strategii.

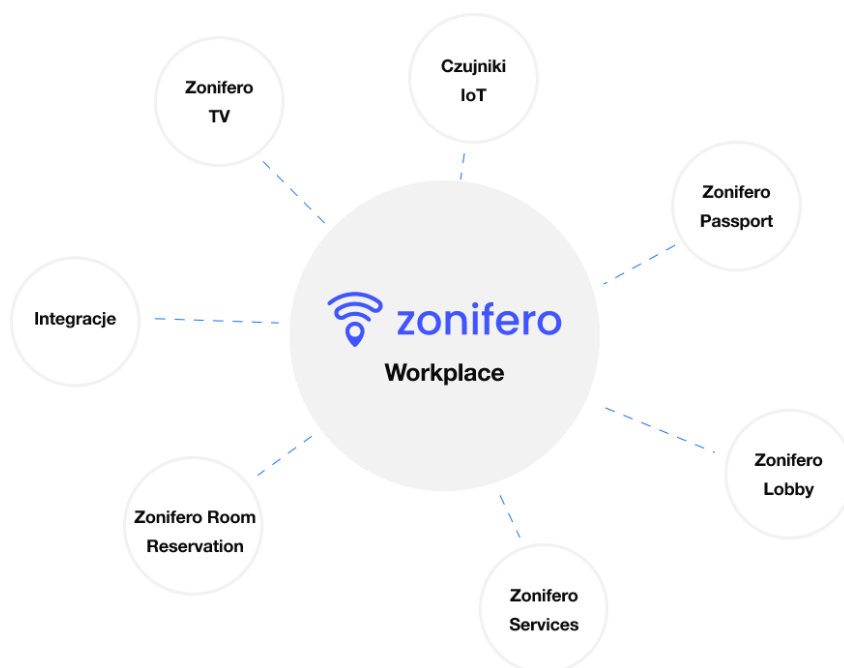
Spółka oferuje swoim klientom dostęp do platformy w modelu SaaS. Jest to model biznesowy, w którym oprogramowanie udostępniane jest przez Internet i nie wymaga instalacji na tradycyjnych nośnikach. Takie rozwiązanie umożliwia Spółce oferowanie produktów w modelu cyklicznych płatności. Opłata abonamentowa składa się z dwóch komponentów: opłaty utrzymaniowej, która pokrywa koszty obsługi aplikacji oraz opłaty licencyjnej, liczonej od powierzchni biurowej. Dzięki temu modelowi firma może stale zwiększać swoją marżowość wraz ze wzrostem przychodów, więc występują pozytywne efekty skali.

Kluczowym czynnikiem w post-pandemicznej rzeczywistości staje się zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom, przy jednoczesnym utrzymaniu efektywności zarządzania zasobami, takimi jak: sale konferencyjne, stanowiska do pracy czy miejsca parkingowe. Większość prognoz sugeruje, że w przyszłości łączenie pracy z domu, z dniami w biurze, a więc praca hybrydowa, stanie się standardem. Aby ten model był efektywny, nie tylko przedsiębiorstwa będą zmuszone do szybkiej adaptacji w zmieniającej się rzeczywistości, lecz także pracownicy. Dzięki platformie Zonifero osoby powracające do pracy stacjonarnej będą miały możliwość rezerwacji miejsca parkingowego oraz wybranego przez siebie stanowiska pracy już poprzedniego dnia. Wewnętrzna nawigacja pozwoli nie tylko na lepszą orientację w stale zmieniającej się organizacji hybrydowej, lecz także wspomóc proces komunikacji między pracownikami. W celu ograniczenia bezpośredniego kontaktu z osobami spoza organizacji, proces rejestracji odbywa się za pomocą specjalnej aplikacji na iPad, a osoby często odwiedzające biuro będą mogły sprawnie przechodzić proces weryfikacji.

Platforma Zonifero

Platforma Zonifero to aplikacja mobilna i webowa Zonifero Workplace, wraz z panelem administracyjnym do jej obsługi oraz rodzina rozwiązań komplementarnych, umożliwiających rozbudowę jej funkcjonalności.

W zamian za regularną opłatę abonamentową, klient uzyskuje dostęp do całej platformy, przy czym zakres udostępnionych funkcjonalności oraz aplikacji zależy od poziomu wykupionej licencji. Produkt oferowany jest w trzech standardowych pakietach: Starter, Business oraz Enterprise, a także w wersji Building Edition dedykowanej developerom. Istnieje też możliwość zakupu dostępu do aplikacji z rodziny Zonifero (TV, Lobby lub Services) bez wykupienia licencji na Zonifero Workplace:



- Zonifero Workplace to główny element systemu. Aplikacja mobilna oraz webowa służy do zarządzania nowoczesnym miejscem pracy, zarówno w aspekcie fizycznym (budynku i przestrzeni biurowej), jak i organizacyjnym (komunikacji z pracownikami i procesów biurowych). W ramach aplikacji udostępnionych jest wiele funkcjonalności, które można pogrupować według kluczowych obszarów:
 - Inteligentny Budynek – aplikacja umożliwia otwieranie przejść telefonem komórkowym dzięki integracjom z licznymi Systemami Kontroli Dostępu. Dzięki czujnikom IoT monitorującym zajętość, temperaturę, wilgotność czy oświetlenie oraz integracjami z systemami automatyki budynkowej, może służyć do optymalizacji warunków bytowych w budynku, jak również do optymalizacji zużycia energii.
 - System Zarządzania Zasobami – umożliwia rezerwację oraz analizę danych, dotyczących wykorzystania biur, sal konferencyjnych, parkingów oraz dowolnych innych, podlegających rezerwacji zasobów biurowych i budynkowych, np. ładowarek samochodów elektrycznych, floty pojazdów. System umożliwia także zgłaszanie usterek czy braków zaopatrzenia biurowego.
 - Mobilny Intranet – umożliwia skuteczną komunikację z pracownikami dzięki modułom czatu, możliwości wysyłania notyfikacji oraz zebraniem w jednym miejscu i udostępnieniem pracownikom wszystkich kluczowych informacji, związanych z funkcjonowaniem firmy.
 - Procesy Biurowe – aplikacja oferuje obsługę standardowych procesów biurowych, takich jak delegacje, wnioski urlopowe i nieobecności, praca zdalna czy wszelkiego rodzaju formularze, rejestry czy awizacje.
- Zonifero TV – system do zarządzania treścią na ekranach w całej firmie lub budynku. Zarządza się nim z panelu administracyjnego, w którym można zaplanować kolejność, sposób oraz czas wyświetlania treści,
- Zonifero Services – system do zarządzania pracą firm serwisowych takich jak firmy sprząające czy ochrona. Umożliwia on monitorowanie prac tych firm oraz tworzenie raportów z zebranych informacji,
- Zonifero Passport – aplikacja dla częstych gości (np. kurierów), umożliwiająca szybszą rejestrację w budynkach, w których wdrożone jest Zonifero Lobby,
- Zonifero Lobby – aplikacja na iPada, dzięki której nasi goście mogą w szybki i łatwy sposób zarejestrować się w recepcji firmy lub budynku, a gospodarz spotkania otrzyma wiadomość w aplikacji mobilnej Zonifero lub w wiadomości e-mail.

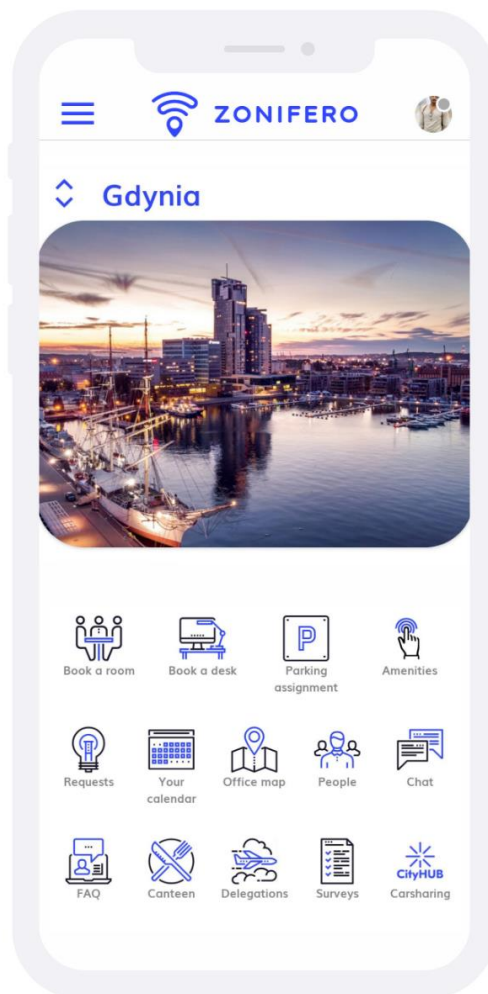
Zonifero umożliwia także rozbudowaną integrację z urządzeniami elektronicznymi, w modelu IoT (ang. Internet of Things). Oznacza to, iż proponowany jest system, łączący ze sobą różne urządzenia elektroniczne, które mogą się automatycznie komunikować i wymieniać dane za pośrednictwem sieci. Rozszerza to funkcjonalność oferty Zonifero między innymi o:

- Detektory ilości osób w salach konferencyjnych,
- Obsługę tabletów przy salach konferencyjnych do sprawnego procesu rezerwacji,
- Powiązanie aplikacji z kontrolą dostępu do biura (obsługa bezdotykowa),
- Rezerwację miejsca parkingowego i obsługę szlabanu z poziomu aplikacji,
- Wystawianie jednorazowych kart wstępu do biura dla zaproszonych gości.

Aplikacja mobilna Zonifero

Aplikacja mobilna jest dostępna na system Android oraz IOS, które stanowią ponad 99% rynku mobilnych systemów operacyjnych. Aplikacja jest darmowa, a do jej korzystania wymagany jest jedynie połączenie internetowe. W odpowiedzi na zgłaszany popyt ze strony klientów spółka Zonifero stworzyła także wersję webową swojej aplikacji, więc jest możliwość operowania nią przez stronę www.

Pracownicy firmy, która ma dostęp do platformy Zonifero na początku każdego dnia zobowiązani są odznaczyć swój status, który obejmuje: pracę stacjonarną, pracę zdalną, delegację, ewentualnie nieobecność danego dnia.



Dzięki tak prostemu zabiegowi proces efektywnego zarządzania posiadaną powierzchnią biurową staje się znacznie prostszy. Lista osób jest udostępniana nie tylko zarządzającym, lecz także pracownikom danej organizacji, przez co kontakt między nimi jest usprawniony.

Jako użytkownik aplikacji mamy do wyboru wiele funkcji, między innymi:

- Rezerwacje – sali, biurka, miejsca parkingowego,
- Zgłoszenia – możliwość zgłaszania swoich wiadomości bezpośrednio do osób odpowiedzialnych za organizację pracy,
- Mapa biura – dostęp do wirtualnego biura w którym nie tylko widzimy wizualizację każdego dostępnego piętra, lecz także możemy bezpośrednio dokonać rezerwacji konkretnego biurka lub sali,
- Ludzie – dostęp do listy pracowników będących obecnie w biurze, jak i pracujących zdalnie,
- Mój kalendarz – ukazujący zbliżające się spotkania, jak i rezerwacje.

Model biznesowy

Możliwe formy współpracy pomiędzy Spółką i jej kontrahentami to:

- Oferowanie aplikacji Zonifero jako rozwiązania SaaS, gotowego do wdrożenia w pełni online,
- Indywidualna implementacja w pełni zintegrowana z budynkiem i biurem.

W chwili obecnej źródłem przychodów Zonifero S.A. są:

1. Przychody jednorazowe:
 - Opłaty wdrożeniowe (za pierwsze uruchomienie aplikacji),
 - Integracje i dopasowania oprogramowania,

- Sprzedaż urządzeń (dystrybucja czujników IoT, ekranów, pro AV).
- 2. Przychody powtarzalne:
 - Aplikacja budynkowa (rozliczana za m² powierzchni),
 - Aplikacja dla najemców (rozliczania za użytkowników).

W trakcie budowy znajduje się kanał Marketplace & cross-selling - źródłem przychodów ma być tu prowizja od sprzedaży usług i produktów komplementarnych, zintegrowanych z Zonifero.

Kanały sprzedaży aplikacji Zonifero są następujące:

- Zakup na stronie internetowej (SaaS),
- Sprzedaż bezpośrednio do najemców powierzchni biurowych,
- Sprzedaż bezpośrednio do Deweloperów,
- Dystrybutorzy,
- Program poleceń,
- Sprzedaż dodatkowa najemcom wdrożonych budynków.

Kluczowe informacje o Spółce

W chwili obecnej kluczowe informacje o Zonifero S.A. są następujące:

- Około 20 tys. użytkowników aplikacji Zonifero,
- Około 200 tys. m² powierzchni zarządzanych biur,
- Spółka ma 42 klientów,
- Spółka ma biura we Wrocławiu, Białymstoku, Olsztynie i Gdyni,
- Według szacunkowych danych, w ciągu 1-3Q 2021 roku przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 1,497 mln zł, co oznacza wzrost o 177% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku,
- Według szacunkowych danych MRR (ang. Monthly Recurring Revenue, czyli miesięczny powtarzalny przychód) na koniec 3Q 2021 roku wynosił 57,8 tys. zł, co oznacza 5,5 krotny wzrost w stosunku do MRR na koniec 3Q 2020,
- Od momentu powstania produktu Zonifero (początkowo w ramach SoftwareHut sp. z o.o.), wygenerował on przychód w wysokości 4 mln zł.

Istotni klienci

Spółka ma dużą grupę klientów. Są jednak wśród nich podmioty, które mają duży, kilkunastoprocentowy udział w sprzedaży ogółem. Zarówno w okresie od powstania spółki do końca 2020 roku, jak i w pierwszym półroczu 2020 roku największy klient generował około 1/5 przychodów ze sprzedaży ogółem.

Istotni klienci Zonifero S.A.

Kontrahent	07.08.2020 - 31.12.2020	1.01.2021 - 30.06.2021
Klient A	20,4%	19,2%
Klient B	15,4%	15,8%
Klient C	14,5%	14,7%
Klient D	13,9%	13,8%
Klient E	7,7%	6,8%
Pozostali (poniżej 5% sprzedaży)	28,1%	29,8%
Razem	100,0%	100,0%

Sytuacja, w której pojedynczy klienci Zonifero mają duży udział w przychodach ze sprzedaży Spółki ma swoje pozytywne i negatywne. Z jednej strony zarządzanie mniejszą grupą większych klientów jest z całą pewnością łatwiejsze (sprzedaż, służby utrzymania klienta itp.) niż gdyby portfel klientów był mocno „rozdrobniony”. Z drugiej strony ryzyko rezygnacji z usług Zonifero jednego z większych klientów może spowodować „wyrwę” w przychodach Spółki, której nie da się łatwo „zapełnić”.

Struktura walutowa przychodów ze sprzedaży

W dotychczasowej historii istnienia Zonifero jako odrębnego podmiotu (w formie spółki akcyjnej) większość swojej sprzedaży wygenerowało na rynku krajowym. Mimo to, w przychodach ze sprzedaży za 2020 rok, jak i I półrocze 2021 roku, około 43% sprzedaży ogółem była denominowana w EUR.

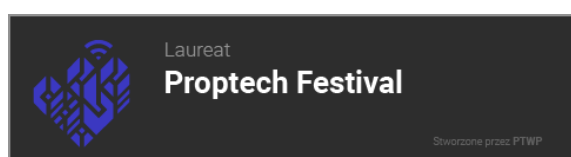
Walutowa struktura przychodów ze sprzedaży

Waluta	07.08.2020 - 31.12.2020	1.01.2021 - 30.06.2021
PLN	56,8%	56,7%
EUR	42,6%	43,3%
USD	0,6%	-
Razem	100%	100%

Powodem powyższej sytuacji jest to, że wielu klientów Zonifero pochodzi z branży nieruchomości, gdzie czynsze są denominowane w EUR. Dodatkowo wśród klientów Spółki są podmioty należące do międzynarodowych grup. Zonifero rozpoczęło już ekspansję zagraniczną – na razie zaistniało w Czechach, na Węgrzech, we Francji, Belgii i Singapurze.

Nagrody i wyróżnienia

Tylko w obecnym roku spółka uzyskała szereg prestiżowych nagród takich jak Outsourcing Stars w kategorii Innovative Business Solution of 2021 oraz tytuł Wschodzące Gwiazdy ESG - powstającego przy współpracy PwC i redakcji Business Insider Polska. Firma znalazła się także w gronie laureatów Proptech Festival 2021. Zonifero bierze udział w czołowych programach wspierających innowacyjne spółki między innymi Dolnośląskie Innovation Rocket czy konferencjach takich jak Forum Rynku Nieruchomości oraz Property Forum. Firma została wybrana przez organizatorów i zaprezentuje się w ścieżce Beta na tegorocznej edycji globalnej konferencji WebSummit, okrzykniętej przez magazyn Forbes najlepszą technologiczną konferencją na planecie.



5.13.2. Zespół Emitenta

Struktura zatrudnienia w Spółce (osoby zatrudnione na umowę o pracę oraz zewnętrzni współpracownicy) według stanu na 30 września 2021 roku prezentuje się następująco:

Dział:	Ilość osób na 30.09.2021
Zarząd	3
Sprzedaż i obsługa klienta	6
Rozwój produktu	13
Suma	22

Spośród podanych w powyższej tabeli osób, 4 są zatrudnione na umowę o pracę. Pozostałe osoby to tzw. zewnętrzni współpracownicy (B2B).

5.13.3. Plany rozwoju

Zonifero posiada obecnie kompletny i zwalidowany rynkowo produkt oraz grupę zadowolonych klientów, wśród których są największe międzynarodowe koncerny i deweloperzy komercyjni. Podpisane lub już uzgodnione umowy gwarantują Zonifero stały wzrost w najbliższych latach, który może być jeszcze przyspieszony dzięki poniższym działaniom oraz ustabilizowaniu sytuacji pandemicznej.

Celem Zonifero w najbliższym czasie jest agresywne skalowanie firmy, co oznacza nacisk na trzy obszary:

1. Poprawienie Customer Experience - dzięki przeprojektowaniu interfejsu aplikacji oraz wzmocnieniu zespołu i procesów Obsługi Klienta.
2. Uruchomienie samoobsługowego SaaS - dopasowanie aplikacji do samodzielnego zakupu i konfiguracji przez klientów za pośrednictwem sklepów z aplikacjami (Azure Marketplace, Google Play oraz App Store).
3. Ekspansja zagraniczna - poprzez wzmocnienie zespołu sprzedaży, działania growth-marketingowe i uczestnictwo w konferencjach międzynarodowych.

Środki pozyskane podczas emisji akcji będą przeznaczone na zatrudnienie doświadczonych pracowników, dzięki którym szybciej i skuteczniej będą mogły być zrealizowane podjęte już kluczowe inicjatywy w tych obszarach.

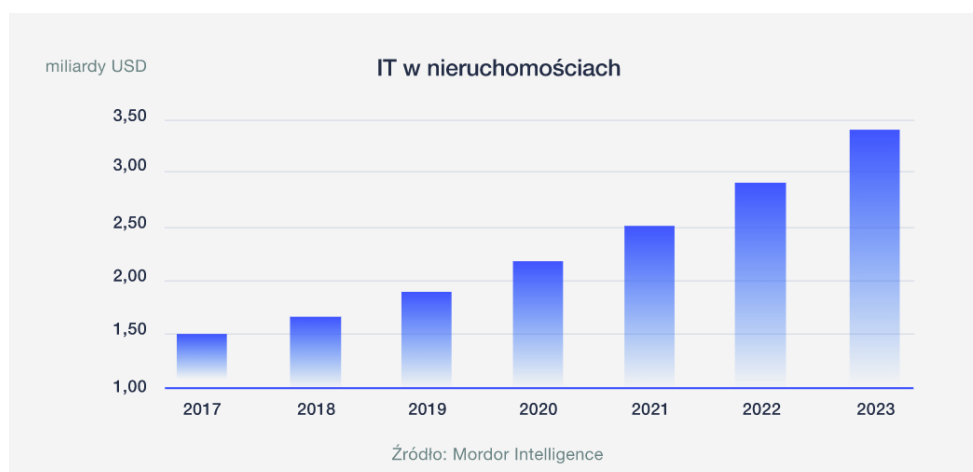
Długoterminowe kierunki rozwoju Zonifero są następujące:

1. Stworzenie Zonifero Marketplace - umożliwiającego dystrybucję poprzez Zonifero usług i produktów innych dostawców np. catering, carsharing, usługi concierge.
2. Zonifero Wallet - rozwinięcie własnego mechanizmu płatności i przechowywania pieniędzy, spowodowałoby dalszy rozwój Marketplace oraz umożliwiłoby obsługę budżetów na wydatki pracownicze.
3. Spin offy i akwizycje – w wyniku tego mogłoby dojść do:
 - konsolidacji rozwiązań dla biur i biurowców,
 - wejścia w pokrewne segmenty np. hotelowe czy mieszkaniowe,
 - świadczenia usług komplementarnych do Zonifero.

Ponieważ rynek inteligentnych biur dopiero się kształtuje, Zonifero planuje w ciągu 5 lat znaleźć się w globalnym top 3 w tej kategorii rynku.

5.13.4. Charakterystyka rynku

Wartość rynku IT w segmencie nieruchomości



Z danych Mordor Intelligence wynika, że wartość rynku IT w segmencie nieruchomości w 2021 roku osiągnie poziom 2,5 mld USD, a w latach 2017-2023 CAGR (skumulowana roczna stopa wzrostu) sięgnie 15,4%.

Rynek docelowy

Zarówno pod względem powierzchni istniejących biur, jak ilości pracowników biurowych, rynek polski stanowi zaledwie kilka procent całego rynku Unii Europejskiej. Daje to duże potencjalne możliwości ekspansji na rynkach UE podmiotom oferującym produkty dedykowane pracownikom. Zonifero rozpoczęło już ekspansję zagraniczną – na razie zaistniało w Czechach, na Węgrzech, we Francji, Belgii i Singapurze.



Źródło: Statista.com, REDD Real Estate Digital Data, obliczenia własne

Zonifero szacuje, że wartość docelowego rynku dla produktów spółki wynosi w Polsce około 43 mln zł ARR (ang. Annual Recurring Revenue, czyli roczny przychód abonamentowy) oraz dla całej Unii Europejskiej około 800 mln zł ARR.

Konkurencja w segmencie rozwiązań dla „smart office”

W segmencie proponowanych rozwiązań dla „smart office” nie da się jednoznacznie wskazać lidera rynkowego. Światowy rynek podzielony jest między przedsiębiorstwa pochodzące z Ameryki Północnej oraz Europy, przy czym największymi przedsiębiorstwami obecnymi na rynku są między innymi: HqO (USA), Office App (Holandia), Teem (USA) oraz Robin (USA).

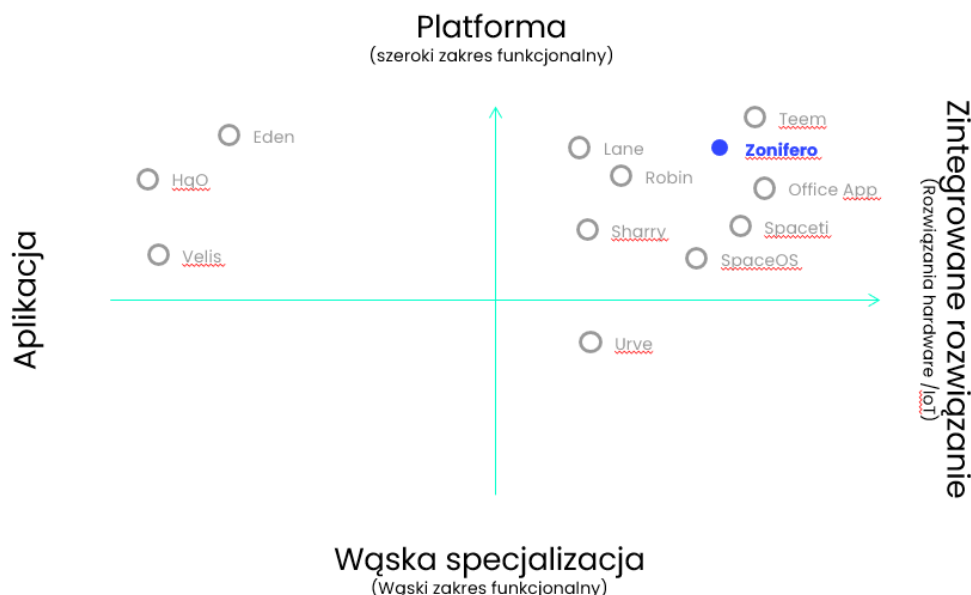
Oferowane przez podmioty konkurencyjne produkty często różnią się od siebie poziomem funkcjonalności oraz zakresem świadczenia usług. Zróżnicowanie często zależy od wykorzystywanych narzędzi do obsługi dedykowanych rozwiązań. Największe przedsiębiorstwa z branży wykorzystują między innymi: OpenPath, Angus oraz ProxyClick.

Standardem rynkowym jest oferowanie swoich produktów w systemie SaaS, a więc łączenie produktów z chmurą za pośrednictwem Internetu. Rozwiązanie to pozwala obniżyć koszty, wdrażać oraz uaktualniać swoje usługi znacznie szybciej niż w przypadku utrzymywania oprogramowania lokalnie. Taki model często monetizowany jest

przy pomocy metody subskrypcyjnej, a więc za pośrednictwem regularnych opłat abonamentowych. Wyjątkiem jest firma Urve, która swoje produkty opiera na działaniu aplikacji, pobierając jednorazową opłatę.

Proponowane rozwiązania mogą też być rozszerzone za pomocą rozwiązań hardwarowych, lub zawierać się w koncepcji IoT (ang. Internet of Things). Oznacza ona iż proponowany jest system łączący ze sobą różne urządzenia elektroniczne, które mogą się automatycznie komunikować i wymieniać dane za pośrednictwem sieci. Przykładowo, takie rozwiązanie w segmencie „smart office” może zawierać zdalną kontrolę nad posiadanymi ekranami telewizorów. W tym segmencie zagęszczenie konkurencji zdaje się być największe, poprzez obecność rozwiązań firm takich jak Teem, Office App oraz Spaceti.

Na poniższym wykresie została zaprezentowana konkurencja w powyższych segmentach:



Wśród konkurentów rynkowych Zonifero znajdują się:

Teem by iOFFICE, amerykańskie przedsiębiorstwo, oferujące szeroką gamę usług zarządzania powierzchnią biurową oraz wsparcia pracy dla pracowników. W obrębie działania platformy umożliwiony jest dostęp do między innymi takich produktów jak: możliwość rezerwacji sal konferencyjnych, stanowisk pracy oraz ułatwienie wstępu do przestrzeni biurowej dla odwiedzających. Rozliczanie oparte jest na zasadzie opłaty za urządzenie, przy czym w podstawowej wersji dla pojedynczego stanowiska pracy cena wynosi 40 USD, dla sali konferencyjnej 150 USD, a dla urządzenia recepcyjnego 1.000 USD (są to opłaty w rozliczeniu rocznym). Teem działa na rynku globalnym, oferując swoje usługi w ponad 80 krajach. Klientami firmy są między innymi Uber, Under Armour, Starbucks.

Office App, za pomocą swojej platformy oferuje ponad 45 dostępnych usług w segmencie „smart office”. Na uwagę zasługuje najliczniejszy poziom integracji z narzędziami takimi jak Proxyclick czy MS Exchange. Obok standardowych usług, holenderskie przedsiębiorstwo posiada także możliwość organizacji paczkomatów w biurze, organizacji wydarzeń, czy pomoc w post-pandemicznym zarządzaniu. Zauważalnym brakiem w ofercie Office App jest brak możliwości zarządzania Digital Signage, a w więc systemem urządzeń elektronicznych, takich jak telewizory czy tablety. Głównymi klientami spółki są: UBS, BNP Paribas, oraz Dell.

Spaceti, wywodzące się z Czech umożliwia dostęp do platformy zarządzania oraz koordynowania powierzchnią biurową. Oferta produktowa Spaceti skupia się przede wszystkim na wykorzystaniu sieci sensorów oraz ich integracji z systemem zarządzania. Są one wykorzystywane między innymi do kontroli miejsc parkingowych oraz monitorowania obecności pracowników w biurze. Usługi, których nie dostarcza Spaceti to brak systemu zarządzania Lobby oraz Digital Signage.

Robin Powered, jest to przedsiębiorstwo z siedzibą w Bostonie, które oferuje dostęp do własnej platformy. W obrębie jej działania szeroko rozwiniętą sekcją jest nawigacja pracowników po przestrzeni biurowej, rozwinięte możliwości analityczne, oraz ułatwienie powrotu pracowników do pracy stacjonarnej. Brakującą usługą jest brak możliwości rezerwacji miejsc parkingowych. Rozliczanie oparte jest corocznych płatnościach i podzielone na dwa pakiety: Basic z ceną początkową 1.500 USD oraz Pro z ceną 3.500 USD. Spółka stworzyła także dodatkowy pakiet dedykowany do koordynacji pracy zdalnej pracowników.

SpaceOS, jest to polsko-irlandzkie przedsiębiorstwo, zajmujące się koordynacją oraz optymalizacją działalności biznesowej w przestrzeni biurowej. Oferta platformy skierowana jest głównie do zarządzających powierzchniami biurowymi oraz właścicieli nieruchomości. Dla pracowników opracowana jest specjalna aplikacja, za pomocą której mają dostęp do platformy 24h na dobę. Brakującym elementem oferty spółki jest brak obsługi lobby. Spółka SpaceOS obsługuje 80 lokalizacji w 16 krajach. Rozliczenie opiera się na schemacie opłaty za użytkownika.

Sharry, jest to czeskie przedsiębiorstwo, które rozwija możliwości korzystania z posiadanej powierzchni biurowej. Duża część funkcjonalności platformy opiera się na zarządzaniu ryzykiem pandemicznym oraz monitorowaniu obecności pracowników w biurze. Sharry posiada rozbudowaną integrację z miejscami parkingowymi dostępnymi do rezerwacji.

Lane, jest to kanadyjski startup działający od 2015 roku, który rozwija funkcjonalność powierzchni biurowej. Platforma skupia się na proponowaniu rozwiązań dla najemców oraz właścicieli nieruchomości. Posiada własną aplikację mobilną, która obsługuje posiadane produkty. W 2019 roku spółka otworzyła nowe oddziały w Nowym Jorku oraz Denver.

Eden Workplace, jest to amerykańskie przedsiębiorstwo, które ma na celu usprawnianie pracy w przestrzeni biurowej. Stworzona funkcjonalność opiera się na zwiększeniu efektywności pracowników, przy jednoczesnym zapewnieniu bezpieczeństwa osób powracających do pracy stacjonarnej. Rozliczenie opiera się na wyborze konkretnego pakietu, przy czym cena ustalana jest za lokalizację (w zależności od liczby pracowników i biurek).

Velis, powstałe w 2009 roku polskie przedsiębiorstwo zajmuje się wsparciem technologicznym dla biur oraz miejsc pracy. Główna użyteczność platformy skierowana jest na obsługę lobby oraz analizę danych. Platforma Velis nie posiada jednak możliwości rezerwacji biurek czy sal konferencyjnych oraz brak jest obsługi Digital Signage

HqO, amerykańska firma założona w 2009 roku, oferująca wprowadzanie oraz rozwój technologii, skierowanej dla rynku nieruchomości biurowych. Platforma opiera swoją funkcjonalność na szerokiej gamie wykorzystywanych narzędzi, takich jak Angus czy Proxy. Nie posiada ona jednak rozbudowanego systemu rezerwacji biurek/parkingów oraz nie obsługuje sieci czujników.

Urve, polskie przedsiębiorstwo oferujące rozwiązania technologiczne dedykowane dla przestrzeni biurowej. Spółka specjalizuje się we wprowadzaniu Digital Signage, a poprzez swoją aplikację daje możliwość rezerwacji sal konferencyjnych oraz biurek. Jest to jedyna spółka ze wskazanych, która nie działa w modelu SaaS.

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

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku (ostatni dzień bilansowy), istotne inwestycje Zonifero stanowiły jedynie koszty prac rozwojowych, związanych z rozwojem platformy Zonifero, które zostały zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych (WNiP). Całociowe koszty prac rozwojowych (brutto) wyniosły 6,137 mln zł. Z powodu amortyzacji WNiP w kwocie 1,355 mln zł, na koniec czerwca koszty prac rozwojowych netto miały wartość 4,783 mln zł. Od momentu powstania, Spółka nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

5.16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta nie zostały wobec niego wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

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

Wedle wiedzy Emitenta, w ciągu ostatnich 12 miesięcy nie toczyło się i nie toczy się obecnie żadne postępowanie przed organami administracji publicznej, postępowanie sądowe, ani arbitrażowe, które mogłoby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent nie dostrzega przesłanek, aby takie postępowanie mogło wystąpić.

5.18. Prognoza wyników finansowych Emitenta

Emitent nie sporządzał prognoz wyników finansowych.

5.19. Informacje o osobach zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

5.19.1. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Jacek Ratajczak – Prezes Zarządu

Przemysław Chmielewski – Członek Zarządu

Piotr Nowak – Członek Zarządu

Jacek Ratajczak – Prezes Zarządu

Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Jacek Ratajczak – Prezes Zarządu, termin upływu kadencji nastąpi z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zonifero S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2025 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach.

2012 - 2013 Wyższa Szkoła Handlowa, Zarządzanie Projektami (certyfikat Prince 2)

2005 - 2008 Uniwersytet Wrocławski, Kulturoznawstwo

2002 - 2008 Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, Stosunki Międzynarodowe, specjalizacja Handel Zagraniczny

2020 – obecnie Prezes Zarządu Zonifero S.A.

2015- obecnie Co-Founder i Prezes Rady Fundacji PLUGin

2013-2018 Senior Business Development Manager UK, Intive

2008-2011 Associate Management Consultant, Technopak Advisors, New Delhi, Indie

Wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości.

Pan Jacek Ratajczak nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

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

Pan Jacek Ratajczak nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Jacek Ratajczak nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Wobec Pana Jacka Ratajczaka w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać.

Nie występują konflikty z interesów w związku z innymi obowiązkami i w związku z prywatnym interesami Pana Jacka Ratajczaka .

Przemysław Chmielewski – Członek Zarządu

Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Przemysław Chmielewski – Członek Zarządu, termin upływu kadencji nastąpi z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zonifero S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2025 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach.

2003 – 2007	Akademia Morska w Szczecinie – Logistyka i Zarządzanie w Europejskim Systemie Transportowym
2020 - obecnie	Zonifero - Chief Operating Officer, Członek Zarządu
2015-2020	Volvo Bus Corporation - Industrial Project Director
2014-2015	Volvo Construction Equipment - Order to Delivery Project Manager
2011-2014	Volvo Construction Equipment - Order to Delivery Project Leader, Engineering Change Notice and Electronic Data Interchange Supervisor
2010-2011	Volvo Construction Equipment - Electronic Communication Processes Engineer
2007-2010	Volvo Construction Equipment - Production Engineer

Wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości.

Pan Przemysław Chmielewski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

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

Pan Przemysław Chmielewski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Przemysław Chmielewski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Wobec Pana Przemysława Chmielewskiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać.

Nie występują konflikty z interesów w związku z innymi obowiązkami i w związku z prywatnym interesami Pana Przemysława Chmielewskiego.

Piotr Nowak – Członek Zarządu

Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Piotr Nowak – Członek Zarządu, termin upływu kadencji nastąpi z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zonifero S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2025 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach.

2001 – 2006 The Association of Chartered Certified Accountants (ACCA).

1995 – 2000 Uniwersytet Gdański, studia dzienne, Wydział Zarządzania i Marketingu, Katedra Ekonomiki Przedsiębiorstw.

2020 – obecnie Holo4Labs - Członek Zarządu.

2019 – obecnie Grow Uperion S.A. – Członek Zarządu

2019 – obecnie TenderHut S.A. - Head of Accounting and Financial Reporting

2014 – 2019 ABAK S.A. - Dyrektor do spraw Analiz i Raportowania, prokurent w spółce notowanej na New Connect

2010 – obecnie	współzałożyciel Centrum Usług Rynku Nieruchomości Sp. z o.o., - Członek Zarządu, spółka oferuje outsourcing usług księgowych dla wspólnot mieszkaniowych.
2010 – obecnie	współzałożyciel Olsoft Sp. z o.o., Prezes Zarządu; start up w ramach którego stworzono oprogramowanie zarządcze i księgowego do zarządzania wspólnotami mieszkaniowymi
2007 – 2010	Internet Media Services S.A. - Dyrektor Finansowy, Członek Zarządu, m.in. brał udział w przygotowywaniu spółki do debiutu na New Connect.
2001 – 2006	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. – Starszy Konsultant w dziale Audytu i doradztwa finansowego.

Wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości.

Pan Piotr Nowak nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

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

Pan Piotr Nowak nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Piotr Nowak nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Wobec Pana Piotra Nowaka w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać.

Nie występują konflikty z interesów w związku z innymi obowiązkami i w związku z prywatnym interesami Pana Piotra Nowaka.

5.19.2. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Robert Strzelecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mateusz Andrzejewski – Członek Rady Nadzorczej

Thomas Birk – Członek Rady Nadzorczej

Robert Strzelecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Robert Strzelecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji nastąpi z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zonifero S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2023 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach.

2008-2010 – Polsko-Japońska Szkoła Technik Komputerowych – tytuł zawodowy magistra

Prince2 Foundation & Practitioner, HP Certified System Administrator Tru64, IBM Certified System Administrator AIX 5L, Microsoft Certified System Administrator, Oracle Professional Oracle 8

1996-1998 – Optikom s.c. – CEO i współzałożyciel

1998-2002 – P.I.W. Kom-Pakt Sp. z o.o. – ERP System Developer, R&D Developer, System Engineer

2002-2008 – P.I.W. Kom-Pakt Sp. z o.o. – Database & System Administrator, Manager IT

2008-2010 – BRE Leasing – Deputy IT Director

2010-2013 – CodeArch S.A. – CEO

2010-2014 – SMT Software – Financial Systems Team Director, Lead Program Manager, Projects Deputy Director

2014 – GTMS SA (iALBATROS POLAND SA) – CEO

2014-2015 – iAlbatros – COO

od 2015 – SoftwareHut Sp. z o.o. – CEO

2015-2018 – TenderHut S.A. – COO

od 2018 – Organizacja Pracodawców Usług IT SoDA – Co-Founder, Member of the Board

od 2018 – CEO w spółkach Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.:

- TenderHut S.A.
- LegalHut Sp. z o.o.
- ProtectHut Sp. z o.o.
- Solution4Labs Sp. z o.o.
- ExtraHut Sp. z o.o.

od 2019 – SolutionForLabs Guangzhou Limited (ChRL) – CEO

od 10.2019 – SoftwareHut, LLC (USA) – CEO / President

od 2019 – Grow Uperion S.A. – President of the Advisory Board

07.2020-09.2020 – Holo4Med Sp. z o.o. (wtedy pod nazwą Holo4Triage Sp. z o.o.) – CEO

od 05.2020 – Holo4Labs Sp. z o.o. – President of the Advisory Board

od 05.2019 – Zonifero S.A. – President of the Advisory Board

od 08.2020 – Technologies4Fun Sp. z o.o. – CEO

od 09.2020 – Holo4Med S.A. – President of the Advisory Board

od 01.2021 - SoftwareHut Nordic ApS (Dania) – Director

Wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości.

Pan Robert Strzelecki nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

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

Pan Robert Strzelecki nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Robert Strzelecki nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Wobec Pana Roberta Strzeleckiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać.

Nie występują konflikty z interesów w związku z innymi obowiązkami i w związku z prywatnymi interesami Pana Roberta Strzeleckiego.

Mateusz Andrzejewski – Członek Rady Nadzorczej

Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Mateusz Andrzejewski – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji nastąpi z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zonifero S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2023 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach.

Wykształcenie wyższe, mgr Informatyki

2005 - 2010: Wydział Informatyki Politechniki Białostockiej, Inżynieria Oprogramowania

2015 – obecnie: Wydział Informatyki Politechniki Białostockiej, studia podyplomowe Marketing Internetowy

2008 - 2014: Software Developer, DevCore.NET

2014 - 2015: Software Developer, Intive (former SMT)

2015 - 2017: Chief Technology Officer, SoftwareHut

2018 - 2020: Service Line manager, Senior Principal Software Engineer -Intive

2020 - 2020: Head Of Engineering - Workai,
2021 - obecnie: Chief Technology Officer, TenderHut

Wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości.

Pan Mateusz Andrzejewski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

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

Pan Mateusz Andrzejewski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Mateusz Andrzejewski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Wobec Pana Mateusza Andrzejewskiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać.

Nie występują konflikty z interesów w związku z innymi obowiązkami i w związku z prywatnym interesami Pana Mateusza Andrzejewskiego.

Thomas Jacob Birk – Członek Rady Nadzorczej

Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Thomas Jacob Birk – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji nastąpi z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zonifero S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2023 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach.

1995-1998 – Copenhagen Business School (CBS, Denmark) – BSc in International Business

1995-2018 – przedsiębiorca jednoosobowy
od 04.2018 – TenderHut S.A., SoftwareHut Sp. z o.o., Solution4Labs Sp. z o.o., ExtraHut Sp. z o.o., ProtectHut Sp. z o.o., LegalHut Sp. z o.o. – Członek Zarządu
od 04.2019 – SoftwareHut LLC (USA) – Wiceprezes
od 09.2019 – SoftwareHut Nordic ApS (Dania) – Chief Operating Officer, a od 12.2020 - Chief Executive Officer
od 10.2019 – Grow Uperion S.A. – Członek Rady Nadzorczej
od 05.2020 – Zonifero S.A. – Członek Rady Nadzorczej
od 05.2020 – Holo4Labs Sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej

Wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości.

Pan Thomas Jacob Birk nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

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

Pan Thomas Jacob Birk nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Thomas Jacob Birk nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Wobec Pana Thomasa Jacoba Birk w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać.

Nie występują konflikty z interesów w związku z innymi obowiązkami i w związku z prywatnym interesami Pana Thomasa Jacoba Birk.

5.20. Struktura akcjonariatu Spółki

Obecnie jedynym akcjonariuszem Spółki jest TenderHut S.A.

W wyniku przeprowadzenia Oferty Publicznej i uwzględniając emisję akcji serii B dla członków Zarządu, Inwestorzy, którzy nabyli Akcje posiadać będą od 1.000.000 do 2.500.000 Akcji stanowiących od 7,69% do 17,24% kapitału zakładowego i zapewniających od 7,69% do 17,24% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu Zonifero S.A. po ofercie publicznej*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
TenderHut	10 000 000	69,0%	10 000 000	69,0%
Zarząd Zonifero S.A.	2 000 000	13,8%	2 000 000	13,8%
Oferta publiczna - seria C	2 500 000	17,2%	2 500 000	17,2%
Razem	14 500 000	100,0%	14 500 000	100,0%

* przy założeniu objęcia wszystkich akcji serii B i C

6. Sprawozdania finansowe

6.1. Sprawozdanie finansowe Zonifero S.A. za 2020 r.



ZONIFERO S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE**

sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku

Białystok, 19 maja 2021 r.

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe	5
II.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
III.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
IV.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
VI.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
VII.	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	10
1.	Informacje ogólne	10
1.1.	Informacje o Spółce	10
1.2.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	11
2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
3.	Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	11
3.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	11
3.2.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego 12	12
3.3.	Założenie kontynuacji działalności	12
3.4.	Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	12
3.5.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	12
3.6.	Status zatwierdzenia standardów w UE	12
3.7.	Nowe i zmienione regulacje MSSF	12
3.8.	Stosowane zasady rachunkowości	13
3.8.1.	Wartości niematerialne	13
3.8.2.	Środki trwałe	14
3.8.3.	Środki trwałe w budowie	15
3.8.4.	Należności z tytułu dostaw i usług	15
3.8.5.	Inwestycje i inne aktywa finansowe	15
3.8.6.	Kapitał własny	17
3.8.7.	Rezerwy	17
3.8.8.	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	17
3.8.9.	Odroczony podatek dochodowy	17
3.8.10.	Uznawanie przychodów	18
3.8.11.	Definicja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19
3.8.12.	Koszty świadczeń pracowniczych	19
3.8.13.	Aktywa (lub Spółki aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	19
3.8.14.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	19
3.8.15.	Szacunki zarządu	19
4.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów	20
4.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	20

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

4.2.	Informacje geograficzne.....	20
4.3.	Istotni klienci.....	20
5.	Noty objaśniające.....	21
Nota 1.	Zmiana wartości niematerialnych.....	21
Nota 2.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych.....	21
Nota 3.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	21
Nota 4.	Specyfikacja należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług.....	22
Nota 5.	Specyfikacja należności pozostałych.....	22
Nota 6.	Struktura kapitału akcyjnego.....	22
Nota 7.	Struktura własności kapitału akcyjnego.....	22
Nota 8.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	23
Nota 9.	Zyski zatrzymane.....	23
Nota 10.	Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według tytułów.....	23
Nota 11.	Rezerwy.....	24
Nota 12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	24
Nota 13.	Zobowiązania pozostałe.....	24
Nota 14.	Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży.....	24
Nota 15.	Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży.....	25
Nota 16.	Podział podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną 25	
Nota 17.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	25
Nota 18.	Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2020 r.....	26
Nota 19.	Rozrachunki z podmiotami powiązanymi - powiązania kapitałowe.....	26
Nota 20.	Transakcje z podmiotami powiązanymi – powiązania osobowe.....	27
Nota 21.	Transakcje z głównym akcjonariuszem spółki.....	27
Nota 22.	Wynagrodzenie kluczowego personelu.....	28
Nota 23.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	28
Nota 24.	Struktura zatrudnienia.....	28
Nota 25.	Zobowiązania warunkowe.....	28
Nota 26.	Działalność zaniechana.....	28
Nota 27.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.....	28
Nota 28.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	29
Nota 29.	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	29
Nota 30.	Ryzyko kredytowe.....	29
Nota 31.	Ryzyko utraty płynności finansowej.....	30
Nota 32.	Ryzyko spowolnienia gospodarczego na skutek Covid-19.....	30
Nota 33.	Instrumenty finansowe.....	31
Nota 34.	Ustalenie wartości godziwej.....	31
Nota 35.	Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne.....	32

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 36.	Programy opcji menadżerskich	32
Nota 37.	Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce	32
Nota 38.	Zdarzenia po dniu bilansowym	32

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	07.08.2020 - 31.12.2020 PLN'000
Przychody	890
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(600)
EBITDA*	(303)
Zysk (strata) brutto	(613)
Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom	(498)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	164
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(811)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	730
Przepływy pieniężne netto - razem	83
Aktywa / Pasywa razem	5 390
Aktywa trwałe	4 656
Aktywa obrotowe	734
Kapitał własny przypadający udziałowcom	2 819
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 571
Zobowiązania długoterminowe	672
Zobowiązania krótkoterminowe	1 899

*EBITDA - zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 EUR/PLN,
- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: dla 2020 roku - 4,4742 EUR/PLN.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

II. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	07.08.2020 - 31.12.2020
	PLN'000
Działalność kontynuowana	
Przychody	890
Przychody netto ze sprzedaży produktów	732
Zmiana stanu produktów	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	155
Przychody pozostałe	3
Koszty działalności operacyjnej	1 490
Amortyzacja	297
Zużycie materiałów i surowców	10
Usługi obce	1 028
Podatki i opłaty	0
Wynagrodzenia	34
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	7
Pozostałe koszty	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	109
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(600)
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	14
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(613)
Podatek dochodowy	(115)
Zysk (strata) netto	(498)
Inne całkowite dochody	0
Całkowite dochody ogółem	(498)

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

III. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2020
	PLN'000
Aktywa trwałe	4 656
Wartość firmy	-
Wartości niematerialne	4 656
Rzeczowe aktywa trwałe	-
Prawo do użytkowania	-
Nieruchomości inwestycyjne	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-
Aktywa obrotowe	734
Zapasy	43
Należności z tytułu dostaw i usług	505
Należności pozostałe	79
Należność z tytułu podatku dochodowego	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-
Pozostałe aktywa	23
Aktywa razem	5 390

PASYWA	31.12.2020
	PLN'000
Kapitał własny	2 819
Kapitał zakładowy	100
Kapitał zapasowy	3 217
Zyski zatrzymane	(498)
- w tym zysk (strata) netto	(498)
Razem kapitał własny	2 819
Zobowiązanie długoterminowe	672
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	672
Pozostałe rezerwy	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-
Inne zobowiązania finansowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 899
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	739
Inne zobowiązania finansowe	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 130
Zobowiązania pozostałe	25
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-
Pasywa razem	5 390

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 7 sierpnia 2020 roku	-	-	-	-
Całkowite dochody:	-	-	(498)	(498)
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	(498)	(498)
Zmiany w trakcie roku:	100	3 217	-	3 317
Wydzielenie Spółki z SoftwareHut Sp. z o.o.	100	3 217	-	3 317
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	100	3 217	(498)	2 819

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

VI. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	07.08.2020 - 31.12.2020
	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
I. Zysk / strata brutto	(613)
II. Korekty	777
1. Amortyzacja	297
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-
4. Zmiana stanu rezerw	677
5. zmiana stanu zapasów	(43)
6. Zmiana stanu należności	(585)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 155
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-
9. Podatek dochodowy zapłacony	115
10. Wycena instrumentów pochodnych	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(23)
12. Wydzielenie jednostki Zonifero	(825)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	164
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	
I. Wpływy	-
II. Wydatki	811
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	811
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(811)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	
I. Wpływy	750
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	750
II. Wydatki	20
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	20
2. Odsetki	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	730
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	83
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	83
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

VII. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Spółce

Spółka powstała w wyniku podziału spółki SoftwareHut spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku (spółka dzielona) poprzez przeniesienie części majątku spółki dzielonej na spółkę nowo zawiązaną (Zonifero spółka akcyjna w organizacji z siedzibą w Białymstoku) w trybie art. 529 § 1 pkt 4 ksh (podział przez wydzielanie) na podstawie uchwały nr 1 z dnia 11.05.2020 r. nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników SoftwareHut spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w kancelarii notarialnej Piotra Szczepaniaka w Warszawie, rep. a nr 1256/2020 oraz uchwały nr 1 z dnia 11.05.2020 r. nadzwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy Zonifero spółka akcyjna w organizacji w sprawie podziału w kancelarii notarialnej Piotra Szczepaniaka w Warszawie, rep. a nr 1261/2020.

Spółka Zonifero S.A. (Spółka) została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Białymstoku przy ul. Sienkiewicza 110.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000853687, w dniu 7 sierpnia 2020 roku.

Spółka posiada numer NIP 9662142212 oraz symbol REGON 386725830.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Jednostki dominującej.

Podstawową działalnością Spółki jest dostarczanie dedykowanych rozwiązań informatycznych w postaci platformy proptech, czyli cyfrowego interfejsu do zarządzania budynkami i powierzchniami biurowymi.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

▪ Zarząd:

Jacek Ratajczak	– Prezes Zarządu od dnia 17 sierpnia 2020 r.
Łukasz Konior	– Prezes Zarządu do dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz Członek Zarządu od dnia 17 sierpnia 2020 r.
Piotr Marcei Nowak	– Członek Zarządu

▪ Rada Nadzorcza:

Robert Sebastian Strzelecki	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Thomas Jacob Birk	– Członek Rady Nadzorczej
Martin Birk	– Członek Rady Nadzorczej do 22 grudnia 2020 r.
Mateusz Andrzejewski	– Członek Rady Nadzorczej od 15 lutego 2021 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki.

Zonifero S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

1.2. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocie informacyjnej dodatkowej wskazano inaczej). Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień dokonania transakcji.

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Kursy bilansowe:

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI AKTYWÓW I PASYWÓW	31.12.2020
EUR/PLN	4,6148

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 19 maja 2021 roku.

3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, iż sprawozdanie finansowe Spółki Zonifero S.A. zostało sporządzone według najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny. Jest to pierwszy okres za który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Niniejsze Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- not objaśniających.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaokrąglone do tysięcy złotych polskich (PLN'000).

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

3.2. Okres: objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku i obejmuje okres od 7 sierpnia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Jest to pierwszy rok obrotowy Spółki.

3.3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia go sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

3.4. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W opinii biegłego rewidenta z badania statutowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020 nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3.5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W punkcie 3.8 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

3.6. Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

3.7. Nowe i zmienione regulacje MSSF

Nowe standardy oraz zmiany do standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć – definicja przedsięwzięcia”, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”, , zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR, , zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing- uproszczenie zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19”, zatwierdzony w UE, obowiązujący od 1 czerwca 2020 roku,
- Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonych w UE, obowiązujących w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

W ocenie Zarządu Spółki wdrożenie nowych standardów, nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień jego sporządzenia.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które można zastosować dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

Nota 1. Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 „*Reforma IBOR – faza II*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,

Nota 2. Zmiany do MSSF 4 „*Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

Nota 3. Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,

Nota 4. Zmiany do:

- o MSSF 3 „*Połączenia przedsięwzięć*”
- o MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*”
- o MSR 37 „*Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*”
- o *Roczne zmiany do standardów 2018-2020*

niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Oświadczenia 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „*Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 8 „*Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie
- Propozycja zmian do MSSF 16 „*Leasing- zmiany wynikające z umów leasingu w związku z COVID-19*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie;

Nota 5. MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*”, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

3.8. Stosowane zasady rachunkowości

3.8.1. Wartości niematerialne

(i) Znaki towarowe, licencje i umowy z klientami

Znaki towarowe i licencje nabyte oddzielnie wykazuje się według kosztu historycznego. Znaki towarowe i licencje nabyte w ramach połączenia jednostek ujmowane są według wartości godziwej na dzień nabycia. Znaki towarowe i

Zonifero S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

licencje posiadają określone okresy użytkowania i wykazywane są w bilansie według ceny nabycia, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie i utratę wartości.

(ii) Oprogramowanie

Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i testowaniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę ujmują się jako wartości niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia oprogramowania tak, aby nadawało się do użytkowania
- kierownictwo ma zamiar ukończenia oprogramowania oraz jego użytkowania lub sprzedaży
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży oprogramowania
- może zostać wykazany sposób, w jaki oprogramowanie będzie wytwarzać prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży oprogramowania; oraz
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować oprogramowaniu.

Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio i są aktywowane jako oprogramowanie, obejmują koszty zatrudnienia oraz stosowną część odpowiednich kosztów pośrednich.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania są wykazywane jako wartości niematerialne i amortyzowane

od momentu, w którym dany składnik aktywów jest gotowy do użytku.

(iii) Badania i rozwój

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe, które nie spełniają kryteriów punktu (iii) powyżej, wykazywane są jako koszty w momencie poniesienia. Koszty prac rozwojowych, który były poprzednio ujmowane jako koszty, nie są w kolejnym okresie wykazywane w aktywach.

Metody i okresy amortyzacji wartości niematerialnych

Spółka amortyzuje wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania metodą liniową przez następujące okresy użytkowania:

- Patenty, znaki towarowe i licencje od 2 lat do 5 lat,
- Rozwój technologii informatycznych i oprogramowanie od 5 lat do 7 lat.

3.8.2. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Spółka zaprzestaje amortyzować dany składnik środków trwałych w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów przestał być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

3.8.3. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

3.8.4. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług obejmują kwoty należne od klientów za sprzedane towary bądź świadczone usługi w ramach zwykłej działalności. Ich termin płatności wynosi zazwyczaj 30 dni i dlatego są one klasyfikowane jako krótkoterminowe. Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo w wysokości bezwarunkowo należnego wynagrodzenia, chyba że zawierają istotne elementy finansowania (w takim przypadku są ujmowane w wartości godziwej). Spółka utrzymuje należności z tytułu dostaw i usług w celu otrzymywania umownych przepływów pieniężnych i w związku z tym wycenia je po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o odpis z tytułu utraty wartości.

Należności finansowe początkowo ujmują się w wartości godziwej, przy czym wartością godziwą należności handlowych na moment początkowego rozpoznania jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży. Po początkowym ujęciu należności handlowe oraz pozostałe należności o charakterze finansowym wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (wszystkie należności handlowe spełniają test SPPI oraz są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów), z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej. Pozostałe należności nie stanowiące aktywów finansowych na dzień kończący okres sprawozdawczy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Począwszy od 7 sierpnia 2020 Spółka, na dzień kończący okres sprawozdawczy, dokonuje oszacowania oczekiwanej straty kredytowej z tytułu składników aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, zastosowano uproszczone podejście i wycenę odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 klasyfikacji aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości przewidzianej przez MSSF 9, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zaliczono do Stopnia 3 ww. klasyfikacji. Spółka za moment utraty wartości uznaje moment przekazania należności do windykacji, jednak nie później niż w 90 dniu przeterminowania.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe.

Analizę należności handlowych od głównych kontrahentów przeprowadza się indywidualnie dla każdego kontrahenta w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów oraz o publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności i oblicza się oczekiwaną stratę w oparciu o te prawdopodobieństwa, średni termin wymagalności dla portfela należności oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku.

Analizę należności handlowych od pozostałych kontrahentów przeprowadza się na podstawie wyliczonego średnioważonego prawdopodobieństwa niewypłacalności dla portfela i oblicza się oczekiwaną stratę dla tego portfela w oparciu o te prawdopodobieństwa, średni termin wymagalności oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku.

Dla należności handlowych pozostałych (za wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), przeprowadza się analizę portfelową i stosuje się uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności w oparciu o wskaźnik niewypłacalności ustalony na podstawie danych historycznych (za okres poprzednich trzech lat).

Oczekiwana strata kredytowa jest szacowana i aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy.

3.8.5. Inwestycje i inne aktywa finansowe

(i) Klasyfikacja

Spółka klasyfikuje składniki aktywów finansowych jako:

- wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej (przez inne całkowite dochody albo przez wynik finansowy) oraz
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zonifero S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi i od charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z warunków umownych.

W przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej, zyski i straty są ujmowane w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe inne niż przeznaczone do obrotu, sposób ujęcia zależy od tego, czy w momencie początkowego ujęcia Spółka podjęła nieodwołalną decyzję, że dana inwestycja kapitałowa będzie ujmowana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka dokonuje przeklasyfikowania instrumentów dłużnych wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie jej model biznesowy stosowany do zarządzania takimi aktywami.

(ii) Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składników aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji, czyli na dzień, w którym Spółka zobowiązała się do nabycia bądź sprzedaży składnika aktywów. Spółka zaprzestaje ujmowania aktywów finansowych, gdy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z tych aktywów finansowych wygasły bądź zostały przeniesione, a Spółka przekazała zasadniczo całość ryzyka i korzyści wynikających z posiadania danego składnika aktywów.

(iii) Wycena

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych. Koszty transakcyjne dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne są uwzględniane w całości przy ustalaniu, czy wynikające z nich przepływy pieniężne stanowią jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek.

Instrumenty dłużne

Wycena instrumentów dłużnych po ich początkowym ujęciu zależy od modelu biznesowego stosowanego przez Spółkę do zarządzania danym składnikiem aktywów i od cech przepływów pieniężnych z tego składnika. Spółka klasyfikuje swoje instrumenty dłużne do trzech kategorii wyceny:

- **amortyzowany koszt:** aktywa utrzymywane w celu otrzymywania umownych przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Odsetki od tych aktywów finansowych są ujmowane w dochodach finansowych metodą efektywnej stopy procentowej. Ewentualne zyski i straty wynikające z zaprzestania ujmowania wykazywane są bezpośrednio w wyniku finansowym i prezentowane w pozostałych zyskach/(stratach) razem z zyskami i stratami z tytułu różnic kursowych. Straty z tytułu utraty wartości prezentowane są jako odrębna pozycja sprawozdania z zysków lub strat.

- **wartość godziwa przez inne całkowite dochody:** aktywa finansowe utrzymywane zarówno w celu otrzymywania umownych przepływów pieniężnych jak i w celu sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli przepływy pieniężne z tych aktywów są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, dochodów z tytułu odsetek oraz zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które są ujmowane w wyniku finansowym. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych, skumulowane zyski lub straty poprzednio wykazywane w innych całkowitych dochodach są przenoszone z kapitału własnego do wyniku finansowego i wykazywane w pozostałych zyskach/(stratach). Odsetki od tych aktywów finansowych są ujmowane w dochodach finansowych metodą efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych prezentowane są w pozostałych zyskach/(stratach), a koszty z tytułu utraty wartości prezentowane są w odrębnej pozycji sprawozdania z zysków lub strat.

- **wartość godziwa przez wynik finansowy:** aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zysk lub strata z tytułu instrumentu dłużnego, który jest następnie wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmowany jest w wyniku finansowym i wykazywany w kwocie netto w pozostałych zyskach/(stratach) okresu, w którym powstał.

Instrumenty kapitałowe

Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia wszystkie inwestycje kapitałowe w wartości godziwej. Jeśli kierownictwo Spółki postanowiło przedstawiać zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych w innych całkowitych dochodach, nie są one następnie przeklasyfikowane do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania danej inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji są nadal ujmowane w wyniku finansowym w pozycji „pozostałe dochody” w momencie nabycia przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

Zonifero S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w pozostałych zyskach/(stratach) w sprawozdaniu z zysków lub strat. Straty z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (i ich odwrócenie) nie są wykazywane odrębnie od innych zmian wartości godziwej.

Utrata wartości

Spółka prospektywnie ocenia oczekiwane straty kredytowe związane z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zastosowana metodologia szacowania utraty wartości zależy od tego, czy nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje podejście uproszczone dozwolone na podstawie MSSF 9, zgodnie z którym straty kredytowe oczekiwane w całym okresie życia należy wykazywać od momentu początkowego ujęcia należności.

3.8.6. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

3.8.7. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.8.8. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Spółka może odstąpić od wyceny według zamortyzowanego kosztu o ile efekt zastosowania efektywnej stopy byłby nieistotny lub nie ma możliwości ustalenia terminów lub kwot przyszłych przepływów dla ustalenia efektywnej stopy.

3.8.9. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

W danym roku obrotowym stosowana stawka podatkowa wynosiła 19%.

3.8.10. Uznawanie przychodów

(i) Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Spółka stosuje zasady wynikające z MSSF 15 stosując tzw. Model Pięciu Kroków w odniesieniu do analizy dotyczącej ujmowania przychodów z umów z klientami:

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które są odrębne lub Spółki odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter i następuje w okresie czasu.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych obowiązków do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Spółki przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania obowiązków do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Główne źródło przychodów Spółki stanowi sprzedaż dedykowanych rozwiązań informatycznych w postaci platformy proptech, czyli cyfrowego interfejsu do zarządzania budynkami i powierzchniami biurowymi. Świadczone usługi mają głównie charakter abonamentowy i rozliczane są w okresach miesięcznych. Dodatkowo rozpoczęcie świadczenia usług wiąże się zwykle z instalacją urządzeń umożliwiających świadczenie usług. Przychody z tego tytułu ujmuje się w momencie przeniesienia kontroli nad instalacją na klienta.

Spółka nie przewiduje żadnych umów, w których okres między przeniesieniem towaru lub usługi na klienta a dokonaniem przez klienta zapłaty byłby dłuższy niż jeden rok. W związku z tym Spółka nie koryguje cen transakcyjnych o wartość pieniądza w czasie.

(ii) Dotacje

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełnia warunki związane z ich przyznaniem i będą otrzymane, w pasywach w pozycji Dotacje. Dotacje do środków trwałych i wartości niematerialnych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako pozostałe przychody w sposób systematyczny przez okres użytkowania składnika aktywów. Dotacje w pasywach dzielimy na długoterminowe i krótkoterminowe zgodnie z okresem w jakim odnoszone będą w pozostałe przychody.

(iii) Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Zonifero S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmują się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

3.8.11. Definicja Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

3.8.12. Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia.

Płatności określonych składek obciążają sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie, kiedy stają się wymagalne. Kwota ujęta jako zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń jest to wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego.

3.8.13. Aktywa (lub Spółki aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub Spółki do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

3.8.14. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

3.8.15. Szacunki zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zarząd Spółki określa zagrożenie spłaty należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Spółka stosuje uproszczone podejście przewidziane w MSSF 9, które polega na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia w odniesieniu do wszystkich należności z tytułu dostaw i usług.

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

Zarząd Spółki określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla aktywowanych w pozycji wartości niematerialnych kwot poniesionych kosztów prac rozwojowych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd Spółki określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Spółki.

4. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów

4.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Spółka prowadzi jednorodną działalność gospodarczą i z tego powodu rozpoznaje jeden segment sprawozdawczy. Działalność ta polegająca na dostarczaniu dedykowanych rozwiązań informatycznych w postaci platformy proptech, czyli cyfrowego interfejsu do zarządzania budynkami i powierzchniami biurowymi generuje 100% przychodów Spółki.

4.2. Informacje geograficzne

W okresie od 7.08.2020 r. do 31.12.2020 r. spółka działała wyłącznie na rynku polskim.

4.3. Istotni klienci

W okresie od 07.08.2020 do 31.12.2020:		
kontrahent	sprzedaż	udział
Klient A	181	20,4%
Klient B	137	15,4%
Klient C	129	14,5%
Klient D	124	13,9%
Klient E	68	7,7%
pozostali	249	28,1%
Razem przychody	888	100,0%

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

5. Noty objaśniające

Nota 1. Zmiana wartości niematerialnych

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-
zwiększenia	5 602	5 602
przejęcie w wyniku wydzielenia z SoftwareHut	4 791	4 791
nabycie	811	811
zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	5 602	5 602
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	-
zwiększenia	945	945
przejęcie w wyniku wydzielenia z SoftwareHut	649	649
amortyzacja okresu bieżącego	297	297
zmniejszenia	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	945	945
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 656	4 656

Koszty zakończonych prac rozwojowych realizowanych w 2020 r. dotyczyły głównie wydatków związanych z rozwojem wewnętrznych systemów IT oraz produktu elektronicznego systemu Zonifero.

Nota 2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2020
Własne	4 656
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-
RAZEM:	4 656

Nota 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2020
Środki pieniężne w kasach	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	83
RAZEM:	83

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 4. Specyfikacja należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2020
Należności od jednostek powiązanych	30
z tytułu dostaw i usług	30
Należności od pozostałych jednostek	554
z tytułu dostaw i usług	475
z tytułu podatków, dotacji i ceł	79
RAZEM:	585

Nota 5. Specyfikacja należności pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2020
należności publicznoprawne	79
należności inne	-
RAZEM:	79

Saldo na należnościach publicznoprawnych stanowi wartość podatku VAT.

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Nota 6. Struktura kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2020
akcje serii A	10 000 000
RAZEM:	10 000 000

Nota 7. Struktura własności kapitału akcyjnego

Struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna udziałów (PLN)	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów
TenderHut S.A.	10 000 000	100 000	100%	10 000 000	100%
RAZEM:	10 000 000	100 000	100%	10 000 000	100%

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Za rok 2020 nie została podjęta decyzja o wypłacie dywidendy.

Nota 9. Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2020
Zyski zatrzymane na początek okresu	-
zwiększenia, w tym:	(498)
zysk netto okresu bieżącego	(498)
zmniejszenia, w tym:	-
podział zysku z lat ubiegłych	-
korekta błędów podstawowych	-
Zyski zatrzymane na koniec okresu	(498)

Nota 10. Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według tytułów

Wyszczególnienie	31.12.2020
Kredyty bankowe	-
długoterminowe	-
krótkoterminowe	-
Pożyczki	739
długoterminowe	-
krótkoterminowe	739
RAZEM:	739

Wyszczególnienie	Kwota z umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie	Termin spłaty
Kredyty	-	-			
Pożyczki	730	739	stałe	-	30.06.2021
RAZEM:	730	739			

Spółka Zonifero S.A. posiada zobowiązanie z tytułu dwóch pożyczek udzielonych przez udziałowca Spółki tj. TenderHut S.A. na łączną kwotę 730 tys. powiększone o naliczone na dzień bilansowy odsetki. Oprocentowanie pożyczek wynosi 5% w skali roku.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 11. Rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2020
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
Pozostałe rezerwy	5
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	5
RAZEM:	5

Nota 12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2020
nieprzeterminowane	343
przeterminowane, w tym:	787
0- 90 dni	787
RAZEM:	1 130

Nota 13. Zobowiązania pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2020
zobowiązania publicznoprawne	9
zobowiązania pozostałe, w tym:	16
z tytułu nadpłat otrzymanych od kontrahentów	-
z tytułu wynagrodzeń	16
pozostałe	0
zaliczki otrzymane na dostawy	-
RAZEM:	25

Nota 14. Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży

Przychody z działalności kontynuowanej	07.08.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży, w tym:	888
przychody ze sprzedaży usług	732
przychody ze sprzedaży towarów	155
Pozostałe przychody	3
RAZEM:	890

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 15. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	07.08.2020 - 31.12.2020
Sprzedaż produktów	-
Sprzedaż usług	732
Kraj	732
Zagranica	-
Sprzedaż towarów	155
Kraj	155
Zagranica	-
Sprzedaż materiałów	-
RAZEM:	888

Nota 16. Podział podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną

Wyszczególnienie	07.08.2020 - 31.12.2020
Podatek bieżący	-
Podatek odroczony	(115)
RAZEM:	(115)

Nota 17. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za 2020 przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	07.08.2020 - 31.12.2020
Zysk (strata) brutto	(613)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej (tj.19%)	(116)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(115)
Różnica	2
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	10
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	-
Efektywna stawka podatkowa (%)	18,70%

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 18. Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2020 r.

Wyszczególnienie	Wartość rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na dzień 31.12.2020	Wartość rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na dzień 07.08.2020 (BO z wydzielenia)	Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres od 07.08.2020 - 31.12.2020
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością należności i zobowiązań handlowych i innych (odpisów aktualizujących, różnic kursowych).	0	-	0
Różnica między podatkową a bilansową wartością pozostałych rezerw	(1)	-	(1)
Różnica między podatkową a bilansową wartością zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	(3)	-	(3)
Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	(209)	-	(209)
Różnica w wartościach podatkowych a bilansowych Środków trwałych	885	787	98
RAZEM:	672	787	(115)

Nota 19. Rozrachunki z podmiotami powiązanymi - powiązania kapitałowe

Wyszczególnienie	31.12.2020
Należności, w tym:	30
należności handlowe	30
należności inne	-
Zobowiązania, w tym:	1 706
zobowiązania handlowe	967
zobowiązania inne	0
otrzymane pożyczki	739
Wyszczególnienie	07.08.2020 - 31.12.2020
Przychody, w tym:	87
Przychody netto ze sprzedaży	86
Pozostałe przychody operacyjne	1
Koszty, w tym:	630
Koszty działalności operacyjnej	621
Koszty finansowe - odsetki	9

Wyszczególnione powyżej transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo dotyczą wszystkich zaistniałych w roku 2020 transakcji pomiędzy Spółką Zonifero S.A., a innymi spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej TenderHut.

Sprzedaż oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są na warunkach odpowiadających warunkom rynkowym. Zobowiązania/należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na koniec roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2020 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu aktualizującego należności od podmiotów powiązanych.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 20. Transakcje z podmiotami powiązanymi – powiązania osobowe

Wyszczególnione transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo dotyczą transakcji pomiędzy spółką Zonifero S.A., a podmiotami, w których udziały posiadają członkowie zarządu Spółki Zonifero S.A., w tym prowadzoną przez nich działalnością gospodarczą.

Wyszczególnienie	31.12.2020
Należności, w tym:	-
należności handlowe	-
należności inne	-
udzielone pożyczki	-
Zobowiązania, w tym:	22
zobowiązania handlowe	22
zobowiązania inne	-
otrzymane pożyczki	-
Wyszczególnienie	07.08.2020 - 31.12.2020
Przychody, w tym:	0
Przychody netto ze sprzedaży	-
Pozostałe przychody operacyjne	0
Przychody finansowe - odsetki	-
Koszty, w tym:	73
Koszty działalności operacyjnej	73
Koszty finansowe - odsetki	-

Nota 21. Transakcje z głównym akcjonariuszem spółki

Poniżej przedstawiono informacje na temat transakcji dokonanych pomiędzy Spółką, a głównym akcjonariuszem Spółki w okresie od dnia 7 sierpnia 2020 r. do 31 grudnia 2020 roku.

07.08.2020 - 31.12.2020	TenderHut S.A.	Razem
Zakup usług	295	295
Sprzedaż usług i towarów	31	31
Zakup aktywów trwałych	-	-
Należności bez pożyczek na 31.12.	3	3
Zobowiązania bez pożyczek na 31.12.	45	45
Pożyczki udzielone na 31.12.	-	-
Pożyczki otrzymane na 31.12.	739	739
Przychody finansowe - odsetki	-	-
Koszty finansowe - odsetki	9	9
Koszty programu motywacyjnego	-	-

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 22. Wynagrodzenie kluczowego personelu

Żaden z członków zarządu ani rady nadzorczej nie jest zatrudniony w spółce na podstawie umowy o pracę i w okresie od 7 sierpnia do 31 grudnia 2020 r. r. nie pobierał z tego tytułu wynagrodzeń.

W okresie od 7 sierpnia do 31 grudnia 2020 r. nie wystąpiły świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, płatności na bazie akcji własnych ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	Łączna wartość wynagrodzeń (w zł brutto)	Dodatki (w zł brutto)
Prezes Zarządu	Umowa o pracę	0	0
RAZEM:		0	0

Nota 23. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	31.12.2020
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	5
Pozostałe usługi	-
RAZEM:	5

Nota 24. Struktura zatrudnienia

Struktura zatrudnienia	31.12.2020
Pracownicy umysłowi	2
RAZEM:	2

Nota 25. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe w Spółce nie wystąpiły.

Nota 26. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

Nota 27. Objasnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 28. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się między innymi kredyty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany:

Struktura finansowania	31.12.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	739
Zobowiązania leasingowe	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1 155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(83)
Zadłużenie netto	1 811
Kapitał własny	2 819
Kapitał i zadłużenie netto	4 630
Wskaźnik dźwigni	1,64

Nota 29. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej.

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej a także opisuje cele, politykę oraz procedury związane z zarządzaniem ryzykiem.

Odpowiedzialność za wyznaczenie kryterium i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Spółki.

Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest jako proces ciągły. Spółka poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Spółkę. Celowi temu służy podnoszenie świadomości pracowników w zakresie możliwości powstania i oddziaływania ryzyka z punktu widzenia działalności jednostki organizacyjnej.

Nota 30. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypłacenia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.

Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalsnością należności. Ryzyko kredytowe jest ograniczane na wiele sposobów. Podstawowym mechanizmem detekcyjnym jest bieżące monitorowanie splotu należności. W wyniku tych działań natychmiastowo podejmowane są czynności windykacyjne. Ewentualne dochodzenie należności oparte jest na zstandaryzowanych regułach, które zapewniają obiektywne zarządzanie ryzykiem, zgodnie z aktualnie nakreśloną przez zarząd Spółki strategią.

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Analiza ryzyka odbywa się poprzez systematyczną, okresową analizę za pomocą raportów o należnościach. Na tej podstawie, zarówno w dłuższej jak i krótszej perspektywie podejmowane są decyzje odnośnie kształtu polityki kredytowej na danym obszarze czy w stosunku do

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

danego klienta. Istotnym elementem służącym racjonalizowaniu ryzyka jest odniesienie potencjalnej straty do rzeczywistej lub potencjalnej marży generowanej na danym kliencie.

Kluczową rolę w procesie odzyskiwania należności odgrywają pracownicy odpowiedzialni za windykację oraz współpracujące kancelarie prawne. Zadaniemi związanymi z monitorowaniem spływu należności są obarczeni również pracownicy działu handlowego odpowiedzialni za utrzymywanie relacji z klientami. Po spełnieniu określonych przesłanek następuje blokada realizacji dalszych zamówień.

Od strony prewencyjnej, Spółka skupia się głównie na właściwym doborze kontrahentów, tj. podejmowaniu współpracy z renomowanymi przedsiębiorstwami o określonej reputacji. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania.

Nota 31. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Największe tego typu ryzyka powstają w wyniku:

- ponoszenia istotnych wydatków na aktywa trwałe
- długie terminy płatności od kontrahentów związane m.in. uzależnieniem wpłaty od realizacji usługi.

Celem działań prowadzonych przez Spółkę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest ograniczenie tego ryzyka.

W zakresie zarządzania płynnością Spółka koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, planowanych do poniesienia nakładów inwestycyjnych i uzyskiwaniu max terminów płatności zobowiązań.

Jednocześnie Spółka posiada w ramach polityki ryzyka dąży do posiadania wolnych limitów w zakresie finansowania obcego, pozwalających na zapewnienie finansowania bieżących jak i planowanych działań.

Nota 32. Ryzyko spowolnienia gospodarczego na skutek Covid-19

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja nie uległa poprawie, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie zakładano. Niestandardowe warunki rynkowe z jednej strony utrudniają Spółce dotarcie do klientów, którzy w warunkach niepewności często ograniczają inwestycje, z drugiej strony sytuacja wymusza na części klientów poszukiwanie lepszych metod zarządzania powierzchniami biurowymi, co otwiera przed spółką nowe szanse sprzedażowe. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 33. Instrumenty finansowe

AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 r.

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	
Należności z tytułu dostaw i usług	505	-	-	505
Należności pozostałe	79	-	-	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83	-	-	83
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
RAZEM	667	-	-	667

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 r.

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Poza zakresem MSSF 9	
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	739	-	-	-	739
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 130	-	-	-	1 130
Zobowiązania pozostałe	25	-	-	-	25
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-
RAZEM	1 155	-	-	-	1 155

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym z następujących powodów :

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Nota 34. Ustalenie wartości godziwej

Spółka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych wycenionych w wartości godziwej.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 35. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne

Poniższa tabela przedstawia poniesione nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

Poniesione nakłady inwestycyjne	07.08.2020 - 31.12.2020
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wartości niematerialne	5 602
Nakłady na środki trwałe	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	5 602
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	5 602

Nota 36. Programy opcji menadżerskich

W okresie do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły programy płatności na bazie akcji w Spółce.

Nota 37. Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Spółce, które mogłyby wywrzeć bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Spółki.

Nota 38. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Jacek Maria Ratajczak
Elektronicznie podpisany przez Jacek Maria Ratajczak
Data: 2021.05.19 11:20:16 +02'00'
Jacek Ratajczak
Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy
Digitally signed by Łukasz Konior
Date: 2021.05.19 11:46:46 CEST
Łukasz Konior
Członek Zarządu

Piotr Marcei Nowak
Dokument podpisany przez Piotr Marcei Nowak
Data: 2021.05.19 08:58:15 CEST
Piotr Marcei Nowak
Członek Zarządu

Białystok, 19 maja 2021 r.

Anna Hossa
osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

6.2. Sprawozdanie Zarządu Zonifero S.A. z działalności Spółki



**Sprawozdanie Zarządu
Zonifero S.A. z działalności Spółki**

rok 2020

Zonifero S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	3
2. Opis organizacji.....	3
3. Informacje ogólne o Spółce	4
4. Istotne zdarzenia w rozwoju Spółki	4
a) Zawarcie istotnych umów	4
b) Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	5
c) Nagrody i wyróżnienia związane z projektem Zonifero	5
d) Inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym	5
5. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	6
6. Struktura akcjonariatu	6
7. Akcje własne	6
8. Instrumenty finansowe	6
9. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne	6
10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	6
11. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	6
12. Wypłacone dywidendy.	7
13. Wynagrodzenia, nagrody i korzyści Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	7
14. Pożyczki kredyty, zaliczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek handlowych	7
15. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, a podziałem na grupy zawodowe ..	7
16. Informacje o umowie z firmą audytorską i jej wynagrodzeniu.....	7
17. Sytuacja finansowa	8
18. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	8

Zonifero S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	07.08.2020 - 31.12.2020
	PLN'000
Przychody	890
EBITDA	(303)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(600)
Zysk netto	(498)

Niniejsze sprawozdanie obejmuje pierwszy rok obrotowy spółki, który trwał od 07.08.2020 r. do 31.12.2020 r.

2. Opis organizacji

Spółka powstała w wyniku podziału spółki SoftwareHut spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku (spółka dzielona) poprzez przeniesienie części majątku spółki dzielonej na spółkę nowo zawiązaną (Zonifero spółka akcyjna w organizacji z siedzibą w Białymstoku) w trybie art. 529 § 1 pkt 4 ksh (podział przez wydzielenie). Zonifero S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000853687, w dniu 7 sierpnia 2020 roku.

Zonifero powstało jako projekt startup w korporacji, w Grupie TenderHut, z której następnie zostało wydzielone jako samodzielny podmiot, tzw. corp-up.

Podstawową działalnością Spółki jest dostarczanie dedykowanych rozwiązań informatycznych w postaci platformy proptech, czyli cyfrowego interfejsu do zarządzania budynkami i powierzchniami biurowymi. Spółka oferuje kompleksową platformę proptech (z ang. property technology - technologie w nieruchomościach), czyli cyfrowy interfejs do zarządzania budynkami i powierzchniami biurowymi. Rozwiązanie Zonifero umożliwia inteligentne zarządzanie zasobami takimi jak biurka, sale konferencyjne, miejsca parkingowe, czy inne zasoby biurowe (np. drukarki), a także służy jako system informacji budynkowej, wirtualna recepcja czy mobilna karta dostępu. Wymogi, jakie narzuciła na operatorów przestrzeni biurowej obecna sytuacja pandemiczna skutkowały intensywnym wzrostem zainteresowania od klientów korporacyjnych (najemców powierzchni). Wśród klientów Zonifero są najwięksi polscy developerzy (m.in. Cavatina Holding), a także korporacje, szukające rozwiązań do inteligentnego zarządzania swoim biurem (m.in. Zabka).

Zonifero S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

3. Informacje ogólne o Spółce

Zonifero S.A.
Siedziba: ul. Sienkiewicza 110, 15-005 Białystok
Kraj rejestracji: Polska
NIP: 9662142212
REGON: 386725830
KRS: 0000853687
Wysokość kapitału zakładowego: 100.000,00 zł
Strona www: www.zonifero.com

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

▪ Zarząd:

Jacek Ratajczak	– Prezes Zarządu od dnia 17 sierpnia 2020 r.
Łukasz Konior	– Prezes Zarządu do dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz Członek Zarządu od dnia 17 sierpnia 2020 r.
Piotr Marcelli Nowak	– Członek Zarządu

▪ Rada Nadzorcza:

Robert Sebastian Strzelecki	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Thomas Jacob Birk	– Członek Rady Nadzorczej
Martin Birk	– Członek Rady Nadzorczej do 22 grudnia 2020 r.
Mateusz Andrzejewski	– Członek Rady Nadzorczej od 15 lutego 2021 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki.

4. Istotne zdarzenia w rozwoju Spółki

a) Zawarcie istotnych umów

Zonifero S.A. zawarła z TenderHut S.A. dwie umowy pożyczek z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Wysokość zadłużenia z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 739 tys. zł.

Na dzień wydzielenia Spółki z SoftwareHut Sp. z o.o., główną pozycją aktywów Spółki były koszty zakończonych prac rozwojowych w kwocie 4 676 tys. zł. W okresie od 07.08.2020 do 31.12.2020 Spółka poniosła dalsze nakłady za kwotę 926 tys. zł. Wartość brutto zakończonych prac badawczych na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 5.602 tys. zł. Elementy te są kluczowe z punktu widzenia świadczonych wysoce specjalistycznych usług. Wartości te zostały zakupione głównie od podmiotów powiązanych.

Zonifero S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

b) Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Wartość początkowa nakładów na główny produkt cyfrowy spółki tj. platformę Zonifero wyniosła 5.602 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 r. Na nakłady poniesione składały się głównie koszty zakupionych usług programistycznych. W ich wyniku stworzono gotowe rozwiązanie informatyczne oraz wykonano integracje konieczne do dotychczasowych wdrożeń budynkowych i biurowych m.in. z systemami kontroli dostępów, BMS czy biurowymi takimi jak Office 365, Google Suite lub Jira.

Dzięki Zonifero firmy mogą planować bezpieczny powrót do biur w czasach pandemii, gdyż aplikacja umożliwia elastyczne planowanie przestrzeni zgodnie z wytycznymi epidemiologicznymi oraz bezdotykową obsługę biura.

Platforma Zonifero składa się z kilku aplikacji, a jedna licencja obejmuje całą platformę.

Te aplikacje to:

- Zonifero Workplace – podstawowa aplikacja, w jej ramach udostępniamy moduły zarządzania przestrzenią biurową;
- Zonifero Lobby – de facto funkcjonalność w ramach Zonifero Workplace wraz z towarzyszącą jej aplikacją na tablet (iPad). Moduł Lobby może być jako jedyny zakupiony osobno, bez wykupienia licencji na Workplace. Traktujemy go jako "teaser" możliwości aplikacji
- Zonifero Services – system do zarządzania pracą firm serwisowych
- Zonifero TV – system do zarządzania treściami na ekranach / digital signage
- Zonifero Passport – aplikacja dla częstych gości (np. kurierów), umożliwiająca szybszą rejestrację w budynkach, na których wdrożone jest Lobby

c) Nagrody i wyróżnienia związane z projektem Zonifero

- maj.19 - Podlaska Marka 2018. Organizator: Urząd Marszałkowski Województwa Podlaskiego; Zonifero. Odkrycie 2018
- cze.19 - Innowacje 2019. Organizator: Grupa Polska Press (Kurier Poranny). Spółka: SoftwareHut. / Spółka: Zonifero. Miejsce 1, Rozwiązania cyfrowe / Firma średnia
- paź.19 - Central European Startup Awards Global Startup Awards. Obszar: CEE. Spółka: Zonifero. Best IoT Startup in Poland 2019
- cze.19 - 50 Kreatywnych w Biznesie - Brief 2019. Organizator: Redakcja Brief. Obszar: Polska. Łukasz Muszyński (Spółka: Zonifero.) 23 miejsce na liście spośród 50
- wrz.19 - Top Startup Polski Wschodniej 2019. Organizator: Grupa PWTP Polska; Zonifero. Wyróżnienie (TOP3)
- maj.19 - PwC Startup Collider 2019. Organizator: PwC; Zonifero. Zakwalifikowanie się do programu akceleryacyjnego
- mar.19 - Startup PropTech Europe. Organizator: European PropTech House; Zonifero. Zakwalifikowanie się do programu akceleryacyjnego
- gru.19 - INNOWACYJNA FIRMA 2019. Organizator: Gazeta Finansowa; Spółka: SoftwareHut. / Spółka: Zonifero. TOP10

d) Inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Zonifero S.A
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

5. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W okresie od 07.08.2020 do 31.12.2020 r. nie wystąpiły takie zmiany.

6. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna udziałów (PLN)	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów (szt)	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tenderflut S.A.	10 000 000	100 000	100%	10 000 000	100%
RAZEM:	10 000 000	100 000	100%	10 000 000	100%

7. Akcje własne

Spółka nie nabywała w roku 2020 i nie posiada akcji własnych.

8. Instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy z wyjątkiem zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług oraz pożyczek Spółka nie posiada innych instrumentów finansowych. W okresie od 7 sierpnia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

9. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Nie dotyczy.

10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Brak istotnych postępowań.

11. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Zonifero S.A
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

W okresie 07.08.2020 - 31.12.2020 r. nie wystąpiły takie transakcje.

12. Wyplacone dywidendy.

W okresie 07.08.2020 - 31.12.2020 r. nie wypłacono dywidendy.

13. Wynagrodzenia, nagrody i korzyści Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Spółka nie wypłacała wynagrodzeń z tytułu umowy o pracę ani członkom Zarządu ani członkom Rady Nadzorczej.

Spółka zawierała natomiast dodatkowe transakcje handlowe z podmiotami powiązanymi osobowo z członkami zarządu swoich organów zarządzających. Opis transakcji znajduje się w sprawozdaniu finansowym w Nocie 20. Transakcje z podmiotami powiązanymi – powiązania osobowe. Transakcje były dokonywane na warunkach odpowiadających warunkom rynkowym.

14. Pożyczki kredyty, zaliczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek handlowych

W okresie od 07.08.2020 do 31.12.2020 r. Spółka nie udzielała pożyczek i kredytów, ani nie wypłacała zaliczek członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.

15. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, a podziałem na grupy zawodowe

Struktura zatrudnienia	31.12.2020
Pracownicy umysłowi	2
RAZEM:	2

16. Informacje o umowie z firmą audytorską i jej wynagrodzeniu.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki, zgodnie z umową wyniesie 5 tys. zł powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.

Zonifero S.A
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

17. Sytuacja finansowa

Obecną sytuację finansową spółki obrazują dane i wskaźniki zawarte w pkt. 1 Wybrane dane finansowe oraz szczegółowe dane finansowe zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. W przeciągu niecałych 4 miesięcy od wydzielenia Spółki ze spółki SoftwareHut Sp. z o.o., spółka Zonifero S.A zrealizowała sprzedaż na poziomie 890 tys. zł, co pozwoliło na wygenerowanie dodatnich przepływów z działalności operacyjnej w wysokości 164 tys. zł. Niemniej w tym samym okresie dokonała inwestycji we własny produkt cyfrowy w kwocie 811 tys. zł, które sfinansowała pożyczkami od spółki matki na kwotę 739 tys. zł.

Spółka planuje dynamicznie poszerzać bazę klientów.

Plany rozwoju platformy Zonifero są w głównej mierze definiowane przez zapotrzebowanie klientów, aplikacja przy każdym niemal wdrożeniu wzbogaca się o nowe funkcjonalności uwzględniające specyficzne potrzeby organizacji klienta. Ponadto Spółka planuje wykonać prace mające na celu ułatwienie szerszej dystrybucji aplikacji na rynkach międzynarodowych a także poprawienie jakości doświadczenia użytkownika, bezpieczeństwa aplikacji oraz pogłębienie przewagi konkurencyjnej w zakresie integracji z systemami biurowymi i IoT. Spółka planuje kontynuować prace nad rozwojem jej autorskiego rozwiązania.

18. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

Ryzyko zmiany cen

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany cen w dość ograniczonym stopniu. Spółka ustala ceny dla klientów na podstawie precyzyjnych informacji o wynagrodzeniach zespołów projektowych wytypowanych do realizacji projektu. Od strony przychodowej ustalone ceny są cenami co do zasady niepodlegającymi dalszym korektom w toku wykonywania projektu. Z kolei wynagrodzenia zespołów projektowych ze swojej natury nie rosną w sposób skokowy i są w dużej mierze uzależnione od decyzji danej spółki. Projekty realizowane przez Spółkę trwają średnio kilka miesięcy, co powoduje, że w cyklu realizacji projektu istnieje małe ryzyko istotnego wpływu zmiany cen zakupu na rentowność.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Celem działań prowadzonych przez Spółkę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest eliminacja tego ryzyka.

W zakresie zarządzania płynnością Spółka koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, rotacji zapasu i uzyskiwaniu max terminów płatności z jednoczesnym korzystaniem ze skont. Jednocześnie Spółka w celu ograniczenia ryzyka dąży do posiadania odpowiednich wolnych limitów w zakresie finansowania obcego, pozwalających na zapewnienie finansowania bieżących jak i planowanych działań.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów. Istnieje ryzyko wzrostu tych stóp procentowych w stosunku do momentu zawarcia umowy. Spółka nie stosowała dotychczas zabezpieczeń przed wzrostem stóp procentowych, uznając że ryzyko to nie jest znaczące. Niemniej Spółka kontroluje na bieżąco stopień narażenia na ryzyko wzrostu stóp procentowych oraz prognozy zmian stóp procentowych w celu monitorowania siły ekspozycji Spółki na to ryzyko.

Zonifero S.A
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, rozumiane jako prawdopodobieństwo nie wywiązania się kontrahentów ze zobowiązań wobec Spółki jest ograniczane na wiele sposobów. Podstawowym mechanizmem detekcyjnym jest bieżące monitorowanie spływu należności. W wyniku tych działań natychmiastowo podejmowane są czynności windykacyjne. Od strony prewencyjnej, Spółka skupia się głównie na właściwym doborze kontrahentów, tj. podejmowaniu współpracy z renomowanymi przedsiębiorstwami o określonej reputacji.

Ryzyko związane z odbiorcami i zawieranymi umowami

Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez poświęcanie szczególnej uwagi do współpracy z kluczowymi klientami, monitorując zadowolenie tych klientów ze współpracy oraz delegując do ich obsługi pracowników z odpowiednim doświadczeniem. Spółka ogranicza opisane ryzyko poprzez zwiększanie liczby kluczowych klientów, dywersyfikację, stały rozwój zakresu i jakości świadczonych usług oraz różnicując wynagrodzenie w ramach podpisanych umów w taki sposób, by rezygnacja z jednej z usług nie oznaczała utraty klienta, a jedynie przejściowy spadek przychodów od niego uzyskiwanych. Dywersyfikacja klientów, ograniczająca koncentrację odbiorców oraz oferowanie różnorodnych usług, jest ponadto czynnikiem minimalizującym ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców.

Ryzyko związane z nowymi technologiami teleinformatycznymi

Rynek działalności Spółki Zonifero charakteryzuje się wysokim tempem zmian technologicznych oraz standardem świadczonych usług. Nowe technologie umożliwiają tworzenie nowych, bardziej zaawansowanych rozwiązań. Rozwój Spółki jest uzależniony m.in. od posiadanych kompetencji w zakresie wykorzystania możliwości oferowanych przez nowe technologie teleinformatyczne oraz zdolności do rozwoju oferty odpowiadającej wyznaczanym standardom. W związku z powyższym istnieje ryzyko niesprostania przez Spółkę wymaganiom stawianym przez dynamiczny rozwój nowych technologii teleinformatycznych. Ponadto, w przypadku prowadzenia prac rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami wykorzystywanymi przy świadczeniu usług, istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z brakiem pokrycia nakładów poniesionych na wytworzenie rozwiązania. Czynniki te mogą negatywnie wpłynąć na kondycję finansową i tempo realizacji planu rozwoju Spółki. Spółka dąży do ograniczenia tego ryzyka poprzez bieżącą analizę rynku, dostępnych technologii informatycznych oraz opłacalności ich gospodarczego wykorzystania.

Jacek Maria
Ratajczak

Jacek Ratajczak
Prezes Zarządu

Elektronicznie
podpisany przez Jacek
Maria Ratajczak
Data: 2021.05.19
11:20:44 +02'00'

Piotr Marce

Piotr Marcei Nowak
Członek Zarządu

Dokument podpisany
przez Piotr Marcei
Nowak
Data: 2021.05.19
08:58:44 CEST

Podpis jest prawidłowy

Digitally signed by Łukasz
Konior
Date: 2021.05.19 11:47:03 CEST

Białystok, 19 maja 2021 r.

Łukasz Konior
Członek Zarządu

- 6.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Zonifero S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.

B-think



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ZONIFERO S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2020 R.**

Sprawozdanie zawiera 4 strony

Poznań, dnia 19 maja 2021 r.



B-think

think **big**, think **business****SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA****Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej ZONIFERO S.A.****Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego*****Opinia***

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego ZONIFERO S.A. z siedzibą w Białymstoku (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazujące sumę bilansową w wysokości 5 390 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące całkowitą stratę w wysokości 498 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w wysokości 2 819 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 83 tys. zł,
- informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające, („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Jednostki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz.U. z 2021 r. poz. 217).

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania

B-thinkthink **big**, think **business**

sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – koszty zakończonych prac rozwojowych

W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zaprezentowała koszty prac rozwojowych w łącznej wysokości 4 656 tys. zł. Zarząd Spółki przyjął do realizacji plan rozwoju, według którego aktywowane koszty prac rozwojowych zostaną pokryte przychodami ze sprzedaży w wyniku zastosowania technologii związanej z aktywowanymi kosztami. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które zdaniem Zarządu Spółki zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak wskazujemy, iż ze względu na ryzyka biznesowe, pewności takiej nie ma. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

B-thinkthink **big**, think **business**

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

B-thinkthink **big**, think **business****Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Marcin Janusz Hauffa
Elektronicznie
podpisany przez
Marcin Janusz
Hauffa
Data: 2021.05.19
14:41:03 +02'00'

Marcin Hauffa

Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.
61-119 Poznań, ul. św. Michała 43
Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 19 maja 2021 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 4 strony.

6.4. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

Sprawozdanie finansowe Emitenta za powyższy okres nie były poddawane badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Zonifero S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2021	31.12.2020
	PLN'001	PLN'000
Aktywa trwałe	4 783	4 656
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	4 783	4 656
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Prawo do użytkowania	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa obrotowe	638	734
Zapasy	46	43
Należności z tytułu dostaw i usług	364	505
Należności pozostałe	105	79
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	102	83
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa	20	23
Aktywa razem	5 421	5 390

PASywa	30.06.2021	31.12.2020
	PLN'001	PLN'000
Kapitał własny	2 273	2 819
Kapitał zakładowy	100	100
Kapitał zapasowy	3 217	3 217
Zyski zatrzymane	(1 044)	(498)
- w tym zysk (strata) netto	(546)	(498)
Razem kapitał własny	2 273	2 819
Zobowiązanie długoterminowe	544	672
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	544	672
Pozostałe rezerwy	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 603	1 899
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	2 154	739
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	406	1 130
Zobowiązania pozostałe	13	25
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Dotacje	-	-
Pozostałe rezerwy	31	5
Pasywa razem	5 421	5 390

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2021 - 30.06.2021	07.08.2020 - 31.12.2020
	PLN'001	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody	1 000	890
Przychody netto ze sprzedaży produktów	992	732
Zmiana stanu produktów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5	155
Przychody pozostałe	3	3
Koszty działalności operacyjnej	1 668	1 490
Amortyzacja	409	297
Zużycie materiałów i surowców	3	10
Usługi obce	1 194	1 028
Podatki i opłaty	1	0
Wynagrodzenia	42	34
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	7	7
Pozostałe koszty	6	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	109
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(667)	(600)
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	7	14
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(674)	(613)
Podatek dochodowy	(128)	(115)
Zysk (strata) netto	(546)	(498)
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	(546)	(498)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021 - 30.06.2021	07.08.2020 - 31.12.2020
	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	(674)	(613)
II. Korekty	(186)	777
1. Amortyzacja	409	297
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	9
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
4. Zmiana stanu rezerw	(102)	677
5. zmiana stanu zapasów	(3)	(43)
6. Zmiana stanu należności	115	(585)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(737)	1 155
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-
9. Podatek dochodowy zapłacony	128	115
10. Wycena instrumentów pochodnych	-	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	3	(23)
12. Wydzielenie jednostki Zonifero	-	(825)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	(860)	164
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	536	811
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	536	811
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(536)	(811)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 415	750
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 415	750
II. Wydatki	-	20
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-	20
2. Odsetki	-	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 415	730
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	19	83
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	19	83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	83	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	102	83
- o ograniczonej możliwości dysponowania	33	-

7. Załączniki

7.1. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 20.10.2021 godz. 10:43:30

Numer KRS: 0000853687

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	07.08.2020		
Ostatni wpis	Numer wpisu	10	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/350055/21/174	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 386725830, NIP: 9662142212
3.Firma, pod którą spółka działa	ZONIFERO 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. PODLASKIE, powiat BIAŁYSTOK, gmina BIAŁYSTOK, miejsc. BIAŁYSTOK
2.Adres	ul. SIENKIEWICZA, nr 110, lok. ---, miejsc. BIAŁYSTOK, kod 15-005, poczta BIAŁYSTOK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WW.ZONIFERO.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	11.05.2020 R. W KN PIOTRA SZCZEPANIKA W WARSZAWIE, REP. A NR 1261/2020 ZAWIĄZANO SPÓŁKĘ AKCYJNĄ
	2	30.09.2020 R. W KN PIOTRA SZCZEPANIKA W WARSZAWIE, REP. A NR 2871/2020 DODANO § 15 UST. 3, ZMIENIONO § 25 UST. 2 PKT 3

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	PODZIAŁ	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODZIAŁ SPÓŁKI SOFTWAREHUT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W BIAŁYMSTOKU (SPÓŁKA DZIELONA) POPRZEC PRZENIESIENIE CZĘŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI DZIELONEJ NA SPÓŁKĘ NOWO ZAWIĄZANĄ (ZONIFERO SPÓŁKA AKCYJNA W ORGANIZACJI Z SIEDZIBĄ W BIAŁYMSTOKU) W TRYBIE ART. 529 § 1 PKT 4 KSH (PODZIAŁ PRZECZ WYDZIELENIE) NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1 Z DNIA 11.05.2020 R. NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNİKÓW SOFTWAREHUT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W KN PIOTRA SZCZEPANIAKA W WARSZAWIE, REP. A NR 1256/2020 ORAZ UCHWAŁY NR 1 Z DNIA 11.05.2020 R. NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ZONIFERO SPÓŁKA AKCYJNA W ORGANIZACJI W SPRAWIE PODZIAŁU W KN PIOTRA SZCZEPANIAKA W WARSZAWIE, REP. A NR 1261/2020	
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	SOFTWAREHUT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000565360
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	361904992
	6.Numer NIP	9662098244

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TENDERHUT SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Imiona	*****
	3.Numer PESEL/REGON	200346301
	4.Numer KRS	0000355489
	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	

1. Wysokość kapitału zakładowego	100 000,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	10000000
4. Wartość nominalna akcji	0,01 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	100 000,00 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	10000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych
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 - CZŁONEK ZARZĄDU JEDNOOSOBOWO W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	NOWAK
	2.Imiona	PIOTR MARCELI
	3.Numer PESEL/REGON	76032601795
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RATAJCZAK
	2.Imiona	JACEK MARIA
	3.Numer PESEL/REGON	83091111231
	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	CHMIELEWSKI
	2.Imiona	PRZEMYSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	84090406539
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko STRZELECKI
		2.Imiona ROBERT SEBASTIAN
		3.Numer PESEL 77092700473
	2	1.Nazwisko BIRK
		2.Imiona THOMAS JACOB
		3.Numer PESEL 76042719015
	3	1.Nazwisko ANDRZEJEWSKI
		2.Imiona MATEUSZ
		3.Numer PESEL 86070412271

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	26, 11, Z, PRODUKCJA ELEMENTÓW ELEKTRONICZNYCH
	2	26, 12, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNYCH OBWODÓW DRUKOWANYCH
	3	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH

4	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
5	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
6	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
7	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
8	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
9	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	13.10.2021	OD 07.08.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 07.08.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 07.08.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 07.08.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2020

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 20.10.2021

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

7.2. Odpis aktu notarialnego, zawierającego Statut Emitenta

WYPIS

**KANCELARIA NOTARIALNA
PIOTR SZCZEPANIAK NOTARIUSZ**

ul. Mińska 25 lokal nr 329
03-808 Warszawa
tel./fax 22 618 49 55
tel. mob. 780 166 345

REPERTORIUM A NR 2871 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia trzydziestego września dwa tysiące dwudziestego roku (30.09.2020) w obecności Piotra Szczepaniaka – notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w lokalu numer 329 przy ulicy Mińskiej numer 25, w lokalu tej Kancelarii odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku (adres Spółki: 15-005 Białystok, ulica Sienkiewicza numer 110, REGON: 386725830, NIP: 9662142212), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000853687, zgodnie z treścią okazanej przy niniejszym akcie notarialnym informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1500), z dnia 29 września 2020 roku, godz. 15:11:48, zwanej dalej również „Spółką”, o następującej treści:-----

**PROTOKÓŁ
Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

§1. Zgromadzenie o godz. 14:00 (czternastej) otworzył Robert Strzelecki – Prezes Zarządu jedyne Akcjonariusza Spółki tj. spółki pod firmą TENDERHUT Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, uprawniony do reprezentacji samodzielnej reprezentowanej spółki stosownie do okazanej przy niniejszym akcie notarialnym informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1500), z dnia 30 września 2020 roku, godz. 12:33:25, który oświadczył, że w dniu dzisiejszym odbywa się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, z następującym proponowanym porządkiem obrad:-----

- 1) otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia,-----
- 2) wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,-----
- 3) stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał,-----
- 4) przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia,-----
- 5) podjęcie uchwały w sprawie uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej Spółki,-----
- 6) podjęcie uchwały w sprawie wyboru podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy,-----
- 7) podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki,-----
- 8) podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki,-----
- 9) zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.-----

Do punktu 2 porządku obrad:-----

Przewodniczenie dzisiejszemu Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, na podstawie **Uchwały numer 1** powziętej w głosowaniu tajnym wszystkimi 10.000.000

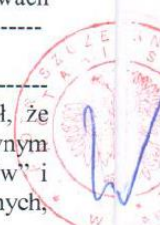
(dziesięć milionów) głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”; łącznie 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów ważnych, stanowiących 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce, powierzono Robertowi Strzeleckiemu, który wybór ten przyjął.-----

Do punktu 3 porządku obrad:-----

Przewodniczący zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją i stwierdził, że na dzisiejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku reprezentowane jest 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki, tj. 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), uprawniających do takiej samej liczby głosów (które to akcje przysługują jednemu akcjonariuszowi Spółki, to jest spółce pod firmą TENDERHUT Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, a nadto, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, wobec czego mimo braku formalnego zwołania, niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może w trybie art. 405 ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 505) podjąć uchwały w sprawach objętych porządkiem obrad.-----

Do punktu 4 porządku obrad:-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie zaproponowany porządek obrad i stwierdził, że został on zatwierdzony na podstawie **Uchwały numer 2** powziętej w głosowaniu jawnym wszystkimi 10.000.000 (dziesięć milionów) głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”; łącznie 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów ważnych, stanowiących 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce.-----



Do punktów 5-8 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku następujących uchwał:-----

*„Uchwała numer 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku
z dnia 30 września 2020 roku
w sprawie uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej Spółki*

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 391 § 3 Kodeksu spółek handlowych uchwala Regulamin Rady Nadzorczej Spółki w następującym brzmieniu:-

„REGULAMIN RADY NADZORCZEJ ZONIFERO S.A.

Rozdział I

Przepisy ogólne

§ 1

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu Spółki, Uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu Spółek Handlowych oraz niniejszego Regulaminu.-----

Rozdział II

Tryb powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej

§ 2

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków powołanych zgodnie ze stosownymi zapisami Statutu Spółki.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na wspólną trzyletnią kadencję.-----
3. Rada Nadzorcza podczas pierwszego posiedzenia wybiera ze swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.-----
4. Do ważności wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wymagana jest większość 2/3 głosów spośród obecnych na posiedzeniu Rady.-----
5. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani do Rady Nadzorczej następnej kadencji.-----
6. Rada Nadzorcza lub poszczególni jej członkowie mogą być w każdym czasie odwołani w sposób przewidziany dla ich powołania przed upływem kadencji. Powodem odwołania może być w szczególności działanie na szkodę Spółki.-----

Rozdział III

Zakres kompetencji Rady Nadzorczej

§ 3

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały, ogólny nadzór nad działalnością Spółki.-----
2. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim Akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.-----
3. Rada Nadzorcza opiniuje wszelkie wnioski i sprawy wymagające opinii Walnego Zgromadzenia.-----
4. Poza obowiązkami określonym w ust. 2 i 3 powyżej, do kompetencji Rady Nadzorczej należą obowiązki określone w Statucie Spółki oraz przepisach prawa.-----
5. Rada Nadzorcza ma prawo żądania wykonania dla swych potrzeb, na koszt Spółki, w szczególnie skomplikowanych przypadkach i po zasięgnięciu opinii Zarządu, ekspertyz i badań w zakresie spraw należących do jej kompetencji.-----

§ 4

Rada Nadzorcza zobowiązana jest do:-----

- 1) składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego, pisemnego sprawozdania ze swojej działalności,-----
- 2) składania wniosków na Walne Zgromadzenie w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium,-----
- 3) opiniowania propozycji podziału zysku lub pokrycia strat,-----
- 4) nadzoru nad wykonywaniem uchwał Walnego Zgromadzenia.-----

§ 5

1. Rada Nadzorcza ma prawo zwoływania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie określonym w statucie Spółki i Kodeksie Sądów Handlowych.-----
2. Rada Nadzorcza może wystąpić z wnioskiem do Zarządu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W przypadku niezwołania Walnego Zgromadzenia przez Zarząd w terminie 2 tygodni od zgłoszenia odpowiedniego wniosku, Rada Nadzorcza ma prawo zwołania takiego posiedzenia.-----

§ 6

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki i kompetencje kolegiąlnie.-----
2. Rada Nadzorcza może oddelegować jednego lub kilku członków Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Zasady pełnienia czynności nadzorczych przez delegowanych członków Rady Nadzorczej, określa Rada Nadzorcza po zasięgnięciu opinii Zarządu.-----

3. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, zawieszonych lub nie mogących sprawować swoich czynności.-----

§ 7

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wykonywać swoje prawa i obowiązki łącznie lub osobiście.-----
2. Sprawując nadzór, członkowie Rady Nadzorczej powinni w szczególności podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i o sposobach zarządzania tym ryzykiem.-----
3. Każdy z członków Rady Nadzorczej ma prawo żądać dostarczenia wszelkich informacji dotyczących przedsiębiorstwa Spółki oraz ma prawo zbadać uzyskane informacje dotyczące Spółki.-----
4. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo do wglądu do dokumentów księgowych Spółki.-----
5. Informacje uzyskane przez członków Rady Nadzorczej przy pełnieniu przez nich obowiązków stanowią tajemnicę służbową.-----

Rozdział IV

Tryb zwoływania i przebiegu posiedzeń Rady Nadzorczej

§ 8

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż trzy razy do roku. Zwołuje je Przewodniczący Rady Nadzorczej. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej.-----
2. Niezależnie od posiedzeń, o których mowa w pkt 1, Przewodniczący Rady zwołuje posiedzenie Rady na wniosek Zarządu Spółki lub któregośkolwiek z członków Rady. Posiedzenie Rady Nadzorczej winno być zwołane w terminie dwóch tygodni od otrzymania żądania zwołania takiego posiedzenia.-----
3. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia dostarcza się członkom Rady na 7 dni przed terminem posiedzenia, listem poleconym lub drogą elektroniczną.-----
4. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 3 powyżej winno zawierać datę, godzinę i miejsce posiedzenia oraz porządek obrad z załączonym wykazem materiałów roboczych do poszczególnych punktów porządku obrad, a także informację, na czyj wniosek posiedzenie zostało zwołane.-----
5. Wszelkie materiały robocze każdorazowo winny być przekazywane wszystkim członkom Rady Nadzorczej w tym samym czasie.-----
6. Za terminowe przygotowanie i przekazanie materiałów roboczych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.-----
7. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą zgodę w formie dokumentowej na odbycie posiedzenia najpóźniej w dniu posiedzenia.-----
8. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada Nadzorcza określi w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.-----

§ 9

1. Porządek obrad powinien zawierać, poza sprawami do rozpatrzenia lub zatwierdzenia, dla których zostało zwołane posiedzenie, przyjęcie protokołu z poprzedniego posiedzenia.-----
2. Na posiedzeniu Rady powinny być w zasadzie rozpatrywane tylko sprawy objęte porządkiem obrad.-----

3. Sprawy wniesione pod obrady w czasie posiedzenia mogą być rozpatrywane jedynie w przypadku, jeśli nagłość wniosku zostanie uchwalona jednogłośnie przez członków Rady biorących udział w posiedzeniu.-----
4. Wniosek, którego nagłość nie została uchwalona podczas danego posiedzenia, powinien być objęty porządkiem obrad najbliższego posiedzenia Rady.-----

§ 10

1. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy jej Przewodniczący. W przypadku nieobecności Przewodniczącego, posiedzeniu przewodniczy Wiceprzewodniczący Rady.-----
2. Zarząd Spółki ma prawo uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej z głosem doradczym, chyba, że posiedzenie dotyczy bezpośrednich spraw Zarządu lub jego członków, a w szczególności odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia lub gdy Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o wyłączeniu udziału Zarządu z części bądź z całości obrad danego posiedzenia. Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej jest reprezentowany przez Prezesa Zarządu lub innych członków Zarządu delegowanych przez Prezesa Zarządu.-----
3. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć także właściwi dla omawianych spraw pracownicy Spółki, a także inne osoby zaproszone przez Radę Nadzorczą.-----

§ 11

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 8 pkt 7 niniejszego regulaminu, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu, a na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków.-----
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością 2/3 głosów.-----

§ 12

1. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzony jest protokół, który powinien zawierać:-----
 - a) datę posiedzenia,-----
 - b) imienną listę członków Rady i innych osób uczestniczących w posiedzeniu,-----
 - c) porządek obrad posiedzenia,-----
 - d) wyniki głosowania oraz treść odrębnych zdań lub zgłoszonych zastrzeżeń do uchwał lub postanowień, wnoszonych przez poszczególnych członków Rady.-----
2. Protokół jest sporządzany przez protokolanta wskazanego przez prowadzącego posiedzenie Rady Nadzorczej.-----
3. Protokoły podpisuje prowadzący posiedzenie Rady Nadzorczej oraz protokolant.-----
4. Integralną częścią protokołu są materiały robocze związane z poszczególnymi punktami porządku obrad.-----
5. Protokoły winny być zebrane w księgę protokołów.-----
6. Protokoły z posiedzeń przechowywane są w Warszawie.-----
7. Protokół z ostatniego posiedzenia jest rozsyłany członkom Rady Nadzorczej wraz z zawiadomieniem o kolejnym posiedzeniu.-----
8. Uchwały Rady Nadzorczej, kolejno numerowane i ewidencjonowane w repertorium, grupowane są w oddzielny Zbiór Uchwał Rady. Odpisy uchwał doręczane są w ciągu 5 dni od daty ich podjęcia Zarządowi Spółki.-----

§ 13

1. Głosowanie jest jawne, za wyjątkiem głosowania w sprawach osobowych, w tym w szczególności w sprawach:-----
 - a) powoływania i odwoływania członków Zarządu,-----
 - b) zawieszania z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,-----
 - c) powoływania i odwoływania z pełnionej funkcji Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość także w sprawach, dla których

Statut spółki lub niniejszy Regulamin przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu.-----

Rozdział V

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

§ 14

1. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują za pracę i działanie w ramach Rady wynagrodzenie ustalone przez Walne Zgromadzenie.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do pełnienia określonych czynności nadzorczych, a także członkowie Rady Nadzorczej delegowani do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu otrzymują osobne wynagrodzenie w wysokości ustalonej każdorazowo przez Walne Zgromadzenie.-----

Rozdział VI

Postanowienia końcowe

§ 15

1. Działalność Rady Nadzorczej finansowana jest ze środków finansowych Spółki.-----
2. Rada Nadzorcza korzysta z pomieszczeń biurowych, urządzeń i materiałów Spółki.-----
3. Kompleksową obsługę Rady Nadzorczej w zakresie techniczno-organizacyjnym zapewnia Spółka.-----

§ 16

Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem uchwalenia przez Walne Zgromadzenie."-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia."-----

Po przeprowadzeniu głosowania, Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano 10.000.000 (dziesięć milionów) ważnych głosów z 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego i uprawniających do 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce z czego 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów oddano „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała numer 3 została podjęta.-----

„Uchwała numer 4

*Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku
z dnia 30 września 2020 roku*

*w sprawie wyboru Domu Maklerskiego NAVIGATOR S.A. z siedzibą w Warszawie do
prowadzenia rejestru akcjonariuszy ZONIFERO S.A. z siedzibą w Białymstoku oraz
zobowiązania Zarządu do zawarcia umowy o świadczenie usługi prowadzenia rejestru
akcjonariuszy*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 17 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019 roku, poz. 1798), uchwała, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia o wyborze Domu Maklerskiego Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki.-----

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zobowiązuje Zarząd Spółki do niezwłocznego zawarcia umowy o prowadzenie rejestru akcjonariuszy Spółki z Domem Maklerskim Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Po przeprowadzeniu głosowania, Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano 10.000.000 (dziesięć milionów) ważnych głosów z 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego i uprawniających do 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce z czego 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów oddano „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała numer 4 została podjęta.

„Uchwała numer 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku
z dnia 30 września 2020 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że:

1. w § 15 Statutu Spółki po ustępie 2 dodaje się nowy ustęp 3, o następującym brzmieniu:

„3. Spółka nie będzie powierzała pośredniczenia podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki, o którym mowa w art. 328¹ Kodeksu spółek handlowych w brzmieniu określonym ustawą z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2019 roku, poz. 1798), w wykonywaniu zobowiązań pieniężnych Spółki wobec Akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji, w tym nie będzie powierzała pośredniczenia w wypłacie dywidendy.”

2. § 25 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3) zaciąganie kredytów i pożyczek, z wyłączeniem pożyczek zaciąganych od podmiotów powiązanych,”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia wpisu zmiany w rejestrze przedsiębiorców.

Po przeprowadzeniu głosowania, Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano 10.000.000 (dziesięć milionów) ważnych głosów z 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego i uprawniających do 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce z czego 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów oddano „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała numer 5 została podjęta.

„Uchwała numer 6

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku
z dnia 30 września 2020 roku
w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku (dalej jako „Spółka”) przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki o następującej treści:-----

„Statut Spółki Akcyjnej

§ 1

SoftwareHut spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, reprezentowana w osobie Prezesa Zarządu Roberta Strzeleckiego oświadcza, że jako założyciel zawiązuje spółkę akcyjną, zwaną dalej Spółką.-----

Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 2

Firma Spółki brzmi Zonifero Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy Zonifero S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----

§ 3

Siedzibą Spółki jest miasto Białystok.-----

§ 4

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, a także poza jej granicami.-----

§ 5

Spółka może tworzyć oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą oraz przystępować do innych spółek i organizacji gospodarczych i niegospodarczych.-----

§ 6

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

§ 7

1. Przedmiotem działalności głównej Spółki jest:-----
- Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).-----
2. Przedmiotem pozostałej działalności spółki jest:-----
- Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z).-----
- Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z).-----
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z).-----
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z).-----
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z).-----
- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z).-----
- Działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z).-----
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).-----
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z).-----
3. Podjęcie działalności następuje po uzyskaniu zezwoleń i koncesji w przypadkach, gdy wymagają tego przepisy prawa.-----
4. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić też bez obowiązku wykupu akcji akcjonariuszy niezgadzających się na zmianę, pod warunkiem spełnienia wymogów przewidzianych przez art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych.-----

Rozdział II. Kapitał zakładowy

§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100 000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych).-----
2. Kapitał zakładowy dzieli się na 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji imiennych zwykłych serii A oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10.000.000 (dziesięć milionów) o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda.-----
3. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej.-----

4. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości wkładami niepieniężnymi.-----
5. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki.-----
6. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----

§ 9

1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji lub w drodze emisji nowych akcji.-----
2. Kapitał zakładowy może ulec obniżeniu poprzez umorzenie części akcji.-----

§ 10

Akcje mogą być umarzane dobrowolnie za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia ich przez Spółkę. Za zgodą akcjonariusza umorzenie może być bezpłatne. W przypadku umorzenia za wynagrodzeniem, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych nie może być mniejsza niż wartość rynkowa akcji na dzień podjęcia uchwały o umorzeniu. Wartość rynkowa akcji określana jest na podstawie opinii biegłego rzeczoznawcy powołanego uchwałą Rady Nadzorczej.-----

§ 11

1. Spółka może emitować akcje imienne i na okaziciela. Akcje imienne są zamieniane na akcje na okaziciela i odwrotnie na żądanie akcjonariusza.-----
2. Zbycie akcji imiennych wymaga każdorazowej zgody Rady Nadzorczej Spółki. Wyrażenie zgody lub odmowa powinna być wydana w ciągu jednego miesiąca od daty złożenia przez akcjonariusza przedmiotowego wniosku. W razie gdy Rada Nadzorcza odmówi wyrażenia zgody na zbycie akcji, winna ona w terminie jednego miesiąca licząc od daty odmowy wskazać innego nabywcę. Cena zbywanych akcji odpowiadać będzie ich wartości nominalnej przez pierwsze dwa lata od powstania Spółki a po upływie tego okresu ich rynkowej wartości, a termin jej zapłaty wynosić będzie 30 (trzydzieści) dni. Zbycie akcji imiennych bez zgody Rady Nadzorczej jest bezskuteczne wobec Spółki. Wartość rynkowa akcji określana jest na podstawie opinii biegłego rzeczoznawcy powołanego uchwałą Rady Nadzorczej.-----

§ 12

1. Spółka nie może na własny rachunek nabywać, ani przyjmować własnych akcji, z wyjątkiem przypadków określonych w art. 362 par. 1 Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Nabycie własnych akcji następuje z wymogami i po spełnieniu warunków wymaganych przez przepisy prawa, a w szczególności przez Kodeks spółek handlowych.-----

§ 13

1. Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru) pod warunkiem, że nie zostaną go pozbawieni uchwałą Walnego Zgromadzenia przyjętą zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Prawo poboru jest wykonywane na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.-----
2. W przypadku zbywania akcji imiennych, pozostałym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwokupu zbywanych akcji w terminie 3 (trzech) miesięcy licząc od daty zawiadomienia zbywającego o treści umowy sprzedaży zawartej z osobą trzecią.-----

§ 14

Zastawnik lub użytkownik akcji imiennej mogą wykonywać przysługujące z tej akcji prawa pod warunkiem uzyskania zgody Zarządu Spółki.-----

§ 15

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym do podziału przez Walne Zgromadzenie, w stosunku do wartości nominalnej posiadanych przez nich akcji. Jeżeli akcje nie zostały opłacone w całości, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.--
2. Zarząd jest upoważniony do podjęcia uchwały w przedmiocie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada wystarczające środki na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej i jest dopuszczalna, jeżeli sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta, wykazuje zysk. Wypłata zaliczki następuje w trybie i w wysokości

przewidzianej w art. 349 § 2 Kodeksu spółek handlowych.-----
 3. Spółka nie będzie powierzała pośredniczenia podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki, o którym mowa w art. 328¹ Kodeksu spółek handlowych w brzmieniu określonym ustawą z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2019 roku, poz. 1798), w wykonywaniu zobowiązań pieniężnych Spółki wobec Akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji, w tym nie będzie powierzała pośredniczenia w wypłacie dywidendy.-----

Rozdział III. Gospodarka finansowa Spółki

§ 16.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----

§ 17

W Spółce tworzy się kapitał zapasowy. Do kapitału zapasowego przelewa się corocznie 8% (osiem procent) zysku za dany rok obrotowy, dopóki nie osiągnie on wysokości równej co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.-----

§ 18

Czysty zysk Spółki przeznacza się na:-----

- 1) powiększenie kapitału zapasowego i rezerwowego,-----
- 2) wypłatę między akcjonariuszy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia o wypłacie udziałów w zysku akcjonariuszom,-----
- 3) inne cele wskazane przez Walne Zgromadzenie.-----

§ 19

Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.-----

Rozdział IV. Organy Spółki

§ 20

Organami Spółki są:-----

- 1) Zarząd,-----
- 2) Walne Zgromadzenie,-----
- 3) Rada Nadzorcza,-----

Oddział I. Zarząd

§ 21

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszelkich sprawach sądowych i pozasądowych.-----

§ 22

1. Zarząd składa się z od jednego do pięciu członków. Członków Zarządu, za wyjątkiem pierwszego Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje.-----

2. Kadencja Członków Zarządu wynosi 5 (pięć) lat.-----

3. Członkowie zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Członek Zarządu powołany do niego w trakcie trwania kadencji jest powoływany na okres do końca kadencji.-----

4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok pełnienia przez nich funkcji członków Zarządu.-----

5. Członek Zarządu może zostać ponownie powołany do jego składu.-----

§ 23

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego, prawo reprezentacji Spółki przysługuje jednemu członkowi Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie.-----

2. W stosunkach wewnętrznych członkowie Zarządu podlegają ograniczeniom ustanowionym w niniejszym statucie oraz regulaminie Zarządu i uchwałach Walnego Zgromadzenia.-----

§ 24

1. Każdy z członków Zarządu jest uprawniony i zobowiązany do prowadzenia spraw Spółki.---

2. Zarząd podejmuje samodzielne decyzje dotyczące Spółki we wszelkich kwestiach niezastrzeżonych przez niniejszy statut i przepisy prawa do kompetencji Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej.-----
3. W przypadku zarządu wieloosobowego Zarząd podejmuje decyzje większością głosów. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.-----
4. Zarząd uchwała regulamin Zarządu, określający szczegółowe zasady jego pracy.-----

§ 25

1. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu.----
2. Uchwały Zarządu wymagają w szczególności:-----
 - 1) tworzenie i likwidacja oddziałów;-----
 - 2) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli;-----
 - 3) zaciąganie kredytów i pożyczek, z wyłączeniem pożyczek zaciąganych od podmiotów powiązanych;-----
 - 4) zbywanie i nabywanie praw majątkowych o wartości przekraczającej 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych).-----
3. W przypadku zarządu wieloosobowego Zarząd uchwała uchwały większością głosów. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.-----

§ 26

Członek Zarządu nie może bez pisemnej zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.-----

Oddział II. Walne Zgromadzenie

§ 27

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki.-----

§ 28

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd, a przez inne podmioty w przypadkach wskazanych w paragrafach poniższych oraz w obowiązujących przepisach prawa.-----
2. Walne Zgromadzenie, do czasu wyboru Zarządu Spółki, zwoływane jest przez założyciela Spółki.-----
3. Walne Zgromadzenie odbywają się w siedzibie Spółki, lub w Białymstoku, lub w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.-----
4. Udział w Walnym Zgromadzeniu może odbywać się przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w szczególności poprzez:-----
 - a) transmisję obraz Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;-----
 - b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia;-----
 - c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.-----

§ 29

1. Akcjonariusz może wykonywać prawo głosu z akcji również przed dniem pełnego pokrycia akcji (art. 411 par. 2 Kodeksu spółek handlowych).-----
2. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) ogólnej liczby akcji.-----
3. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo musi być pod rygorem nieważności

udzielone na piśmie, Jeden pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza. Członek Zarządu oraz pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.

4. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby, głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności z jakiegokolwiek tytułu, w tym z tytułu udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu między nim a Spółką.

§ 30

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami przekazanymi do jego kompetencji przez przepisy prawa lub niniejszy statut, wymaga:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zakładaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 4) emisja obligacji i warrantów subskrypcyjnych;
- 5) rozporządzanie czystym zyskiem, w tym w szczególności wyłączanie go od podziału między akcjonariuszy;
- 6) pokrycie straty;
- 7) zmiana statutu;
- 8) umorzenie akcji;
- 9) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- 10) połączenie Spółki z innymi spółkami;
- 11) rozwiązanie i likwidacja Spółki.

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 31

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów, jeśli przepisy prawa lub niniejszego statutu nie stanowią surowszych wymogów.

2. Uchwały co do zmiany Statutu, emisji obligacji, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, połączenia spółek, rozwiązania Spółki, likwidacji Spółki zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

3. Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenie akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

§ 32

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala organ zwołujący.

2. Zarząd zamieszcza określone sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na złożony na piśmie co najmniej na miesiąc przed planowanym terminem Walnego Zgromadzenia wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego lub przez Radę Nadzorczą.

3. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

4. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

§ 33

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

2. Jeśli Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ustępie 1,

uprawnienie do jego zwołania uzyskuje Rada Nadzorcza.-----

§ 34

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, a także na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, jeśli złożą takie żądanie do Zarządu przynajmniej na miesiąc przed planowanym terminem Walnego Zgromadzenia.-----

2. Jeśli Zarząd w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą, nie zwoła Walnego Zgromadzenia, Rada zyskuje uprawnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

3. Jeśli Zarząd w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia żądania przez uprawnioną do tego grupę akcjonariuszy, nie dokona zwołania Walnego Zgromadzenia, akcjonariusze co mogą wystąpić do sądu rejestrowego z wnioskiem o upoważnienie ich do zwołania Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 35

Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----

Oddział III. Rada Nadzorcza

§ 36

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----

§ 37

1. Rada Nadzorcza składa się z od trzech do pięciu członków powoływanych w sposób określony w ust. 2.-----

2. Członkowie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pierwszego składu Rady powołanego na podstawie niniejszego aktu, powoływani są w sposób następujący:-----

- w przypadku, gdy wszystkie akcje Spółki przysługują jednemu akcjonariuszowi albo jednemu akcjonariuszowi i Spółce, akcjonariuszowi temu przysługuje prawo powoływania i odwoływania wszystkich członków Rady Nadzorczej,-----

- w przypadku, gdy akcje Spółki przysługują więcej niż jednemu akcjonariuszowi, za wyjątkiem przypadku, gdy drugim akcjonariuszem jest Spółka, członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują akcjonariusze, którzy posiadają co najmniej 20% akcji Spółki.-----

3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Członek Rady Nadzorczej powołany w trakcie trwania kadencji jest powoływany na okres do końca tej kadencji.-----

4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok pełnienia przez nich funkcji członków Rady Nadzorczej.-----

5. Członek Rady Nadzorczej może zostać ponownie powołany do jego składu.-----

6. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

7. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.-----

§ 38

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz do roku i są zwoływane przez jej Przewodniczącego z własnej inicjatywy.-----

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od otrzymania żądania zwołania takiego posiedzenia, złożonego przez Zarząd lub przez któregośkolwiek członka Rady Nadzorczej. Do żądania musi być dołączony proponowany porządek obrad takiego posiedzenia. Jeśli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w wymaganym terminie, wnioskodawca uzyskuje prawo do samodzielnego zwołania obrad Rady Nadzorczej, podając datę, miejsce i proponowany

porządek obrad.-----

3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

§ 39

Rada może delegować swoich członków do samodzielnego wykonywania określonych czynności nadzorczych.-----

§ 40

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu.-----

2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą oddawać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej z wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----

3. Podejmowanie Uchwał Rady Nadzorczej może odbywać się w drodze głosowania pisemnego lub przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----

4. Rada Nadzorcza może powziąć uchwały także bez formalnego zawiadomienia o posiedzeniu, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczania poszczególnych spraw w porządku obrad.-----

§ 41

1. Zgody Rady Nadzorczej wymaga:-----

1) nabywanie i zbywanie akcji lub udziałów w innych Spółkach,-----

2) nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomościach lub udziału w użytkowaniu wieczystym,-----

3) nabywanie lub zbywanie innych aktywów trwałych o wartości przekraczającej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----

4) tworzenie i likwidacja oddziałów Spółki,-----

5) zezwalanie na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi,-----

6) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu.-----

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy też:-----

1) wybór biegłego rewidenta,-----

2) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach między Spółką, a członkami Zarządu,-----

3) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności.-----

Rozdział V. Postanowienia końcowe

§ 42

1. W razie likwidacji Spółki, jej likwidatorami są wszyscy członkowie Zarządu.-----

2. Na wniosek dotychczasowego Zarządu, Rada Nadzorcza może wybrać dodatkowych likwidatorów.-----

Po przeprowadzeniu głosowania, Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano 10.000.000 (dziesięć milionów) ważnych głosów z 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego i uprawniających do 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce z czego 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów oddano „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała numer 6 została podjęta.-----

Do punktu 9 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie.-----

§2. Do niniejszego aktu załączono listę obecności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku z dnia

30 września 2020 roku.-----

§3. Tożsamość Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy - Roberta Sebastiana Strzeleckiego, syna Wojciecha i Krystyny, PESEL 77092700473, zamieszkałego w miejscowości Stanisławów Pierwszy przy ulicy Księżycowej numer 4, kod pocztowy: 05-126 Nieporęt, notariusz stwierdził na podstawie dowodu osobistego numer AYM414890, ważnego do dnia 01 lipca 2024 roku.-----

§4. Koszty sporządzenia niniejszego aktu ponosi spółka pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku.-----

Pobrano:-----

1) wynagrodzenie notariusza na podstawie §9 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1473), w kwocie: ----- 1.000,00 zł,-

2) podatek od towarów i usług (23%) od powyższego wynagrodzenia notariusza na podstawie art. 5 ust. 1 i art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 106 ze zm.), w kwocie: ----- 230,00 zł.-

Razem pobrano 1.230,00 zł (jeden tysiąc dwieście trzydzieści złotych).-----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z powołaniem podstawy prawnej ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów oddzielnie.-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.-----

Na oryginale podpisy Przewodniczącego Zgromadzenia i notariusza.

Piotr Szczepaniak – notariusz w Warszawie

Reperitorium A Nr 2873/2020

Dnia 30 września 2020 roku.

Wypis ten wydano Spółce.-----

Pobrano wynagrodzenie notariusza w kwocie 1,00 zł (jeden złoty) na podstawie §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 272) oraz od tego wynagrodzenia podatek VAT w kwocie 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146aa pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 2174 ze zm.).-----

Piotr Szczepaniak
NOTARIUSZ

7.3. Odpis aktu notarialnego, zawierającego Uchwałę nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 21 października 2021 r.

WYPIS

**KANCELARIA NOTARIALNA
PIOTR SZCZEPANIAK NOTARIUSZ**

ul. Mińska 25 lokal nr 329
03-808 Warszawa
tel./fax 22 618 49 55
tel. mob. 780 166 345

REPERTORIUM A NR 3643 /2021

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego pierwszego października dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (21.10.2021) w obecności Piotra Szczepaniaka – notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w lokalu numer 329 przy ulicy Mińskiej numer 25, w lokalu tej Kancelarii odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku (adres Spółki: 15-005 Białystok, ulica Sienkiewicza numer 110, REGON: 386725830, NIP: 9662142212), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000853687, zgodnie z treścią okazanej przy niniejszym akcie notarialnym informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 112), z dnia 21 października 2021 roku, godz. 09:37:33, zwanej dalej również „Spółką”, o następującej treści:-----

**PROTOKÓŁ
Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

§1. Zgromadzenie o godz. 11:00 (jedenastej) otworzył Łukasz Strzelecki – Pełnomocnik jedyne Akcjonariusza Spółki tj. spółki pod firmą: TENDERHUT Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, który oświadczył, że w dniu dzisiejszym odbywa się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, z następującym proponowanym porządkiem obrad:-----

- 1) otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,-----
- 2) wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,-----
- 3) stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał,-----
- 4) przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,-----
- 5) podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmian w Statucie Spółki,-----
- 6) podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmian w Statucie Spółki,-----
- 7) zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Do punktu 2 porządku obrad:-----

Przewodniczenie dzisiejszemu Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, na podstawie **Uchwały numer 1** powyższej w głosowaniu tajnym wszystkimi 10.000.000 (dziesięć milionów) głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”;

łącznie 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów ważnych, stanowiących 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce, powierzono Łukaszowi Strzeleckiemu, który wybór ten przyjął.

Do punktu 3 porządku obrad:

Przewodniczący zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją i stwierdził, że na dzisiejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku reprezentowane jest 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki, tj. 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), uprawniających do takiej samej liczby głosów (które to akcje przysługują jednemu akcjonariuszowi Spółki, to jest spółce pod firmą TENDERHUT Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, a nadto, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, wobec czego mimo braku formalnego zwołania, niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może w trybie art. 405 ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1526) podjąć uchwały w sprawach objętych porządkiem obrad.

Do punktu 4 porządku obrad:

Przewodniczący poddał pod głosowanie zaproponowany porządek obrad i stwierdził, że został on zatwierdzony na podstawie **Uchwały numer 2** powziętej w głosowaniu jawnym wszystkimi 10.000.000 (dziesięć milionów) głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”; łącznie 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów ważnych, stanowiących 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce.

Do punktu 5 porządku obrad:

Przewodniczący zaproponował podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku następującej uchwały:

*„Uchwała numer 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku
z dnia 21 października 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze
subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz
zmian w Statucie Spółki*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1 oraz 432 § 1, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), po zapoznaniu się zgodnie z art. 433 § 2 zd. 2 KSH z opinią Zarządu Spółki dotyczącą pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uchwała co następuje:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku postanawia, iż:

1. Podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), tj. o kwotę 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) poprzez emisję 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych zwykłych, serii B o

- wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda akcja („Akcje Serii B”).-----
2. Cena emisyjna Akcji Serii B ustalona zostaje na kwotę 0,40 zł (czterdzieści groszy).-----
3. Akcje Serii B zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 1 KSH w ramach oferty skierowanej do indywidualnie określonych akcjonariuszy, tj.:
- 1.000.000 (jeden milion) Akcji Serii B zostanie zaoferowanych Jackowi Marii Ratajczakowi (PESEL 83091111231).-----
 - 1.000.000 (jeden milion) Akcji Serii B zostanie zaoferowanych Przemysławowi Chmielewskiemu (PESEL 84090406539).-----
4. Akcje Serii B zostaną pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, w wysokości równej cenie emisyjnej.-----
5. Akcje Serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok 2025.-----
6. Wyłącza, do dnia 31 grudnia 2024 roku, prawo do przeniesienia lub obciążenia Akcji Serii B.-----
7. Upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w granicach niniejszej uchwały, niezbędnych dla jej wykonania oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez sąd rejestrowy.-----
- § 2.
- Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B oraz proponowaną cenę emisyjną, działając w interesie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B.-----
- § 3.
- Walne Zgromadzenie, w związku z emisją akcji serii B, upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej Uchwały, a w szczególności do:-----
- 1) złożenia oferty podmiotom wskazanym w § 1 ust. 3 niniejszej Uchwały, w ramach subskrypcji prywatnej, jak również do dokonania wszelkich innych czynności związanych z subskrypcją prywatną;-----
 - 2) zawarcia umowy o objęcie akcji serii B, w terminie do 09 listopada 2021 roku.-----
- § 4.
- W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, treść Statutu ulega następującej zmianie:-----
1. zmienia się § 8 Statutu, który otrzymuje następujące brzmienie:-----
 „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 120 000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych).-----
 2. Kapitał zakładowy dzieli się na:-----
 a) 10 000 000 (dziesięć milionów) akcji imiennych zwykłych serii A oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10 000 000 (dziesięć milionów) o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda;-----
 b) 2 000 000 (dwa miliony) akcji imiennych zwykłych serii B oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 2 000 000 (dwa miliony) o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda.”-----
 2. do § 11 Statutu dodaje się ust. 3, o następującym brzmieniu:-----
 „3. Prawo do przeniesienia lub obciążenia Akcji Serii B jest wyłączone do dnia 31 grudnia 2024 roku.”-----
- § 5
- Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiana Statutu wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy.”-----
- Po przeprowadzeniu głosowania, Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano 10.000.000 (dziesięć milionów) ważnych głosów z 10.000.000

(dziesięć milionów) akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego i uprawniających do 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce z czego 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów oddano „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała numer 3 została podjęta.-----

Do punktu 6 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki działającej pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku następującej uchwały:-----

*„Uchwała numer 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku
z dnia 21 października 2021 roku*

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze
subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz
zmian w Statucie Spółki*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt. 3 oraz 432 § 1, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), po zapoznaniu się zgodnie z art. 433 § 2 zd. 2 KSH z opinią Zarządu Spółki dotyczącą pobawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, pod warunkiem rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki zgodnie z powyższą uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku z dnia 21 października 2021 r., uchwała co następuje:-----

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku postanawia, iż:-----

1. Podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), o kwotę nie niższą niż 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych) i nie wyższą niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), tj. do kwoty nie niższej niż 130.000,00 zł (sto trzydzieści tysięcy złotych) i nie wyższej niż 145.000,00 zł (sto czterdzieści pięć tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1.000.000 (jeden milion) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii C”).-----
2. Cena emisyjna Akcji Serii C ustalona zostaje na kwotę 1 zł (jeden złoty).-----
3. Akcje Serii C zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji otwartej (art. 431 § 2 pkt. 3 KSH) do osób, którym nie służy prawo poboru Akcji Serii C.-----
4. Akcje Serii C zostaną pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, w wysokości równej cenie emisyjnej.-----
5. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----
 - a) w przypadku, gdy podwyższenie kapitału zakładowego spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku w związku z emisją Akcji Serii C zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy (włącznie z tym dniem) ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy, akcje serii C uczestniczą w zysku spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym nastąpiło

wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku w związku z emisją Akcji Serii C do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;-----

b) w przypadku, gdy podwyższenie kapitału zakładowego spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku w związku z emisją Akcji Serii C zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w okresie od początku roku obrotowego po dniu dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy, akcje serii C uczestniczą w zysku spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpiło wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku w związku z emisją Akcji Serii C do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

6. Jako termin otwarcia subskrypcji określa się dzień 26 października 2021 roku zaś jako termin zamknięcia subskrypcji określa się dzień 09 listopada 2021 roku.-----

§ 2

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C oraz proponowaną cenę emisyjną, działając w interesie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C.-----

§ 3

Walne Zgromadzenie, w związku z emisją akcji serii C, upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej Uchwały.-----

§ 4

W związku z dokonywanym na podstawie niniejszej Uchwały podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii C oraz w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonywanym na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku z dnia 21 października 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii B w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmian w Statucie Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia Statut Spółki w następujący sposób:-----

1. zmienia się § 8 Statutu, który otrzymuje następujące brzmienie:-----
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 130 000 zł (sto trzydzieści tysięcy złotych) i nie więcej niż 145 000 zł (sto czterdzieści pięć tysięcy złotych).-----

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:-----
a) 10 000 000 (dziesięć milionów) akcji imiennych zwykłych serii A oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10 000 000 (dziesięć milionów) o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda;-----
b) 2 000 000 (dwa miliony) akcji imiennych zwykłych serii B oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 2 000 000 (dwa miliony) o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda;-----
c) nie więcej niż 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości 0,01 zł (jeden grosz) każda.”-----

2. Ostateczną treść § 8 ust. 1 i 2 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 KSH poprzez złożenie, po przeprowadzeniu subskrypcji Akcji Serii B oraz subskrypcji Akcji Serii C, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu w Statucie wysokości kapitału zakładowego oraz liczby Akcji Serii C. -----

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiana Statutu wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy.”-----

Po przeprowadzeniu głosowania, Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano 10.000.000 (dziesięć milionów) ważnych głosów z 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego i uprawniających do 100 % (sto procent) ogólnej liczby głosów w Spółce z czego 10.000.000 (dziesięć milionów) głosów oddano „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała numer 4 została podjęta.-----

Do punktu 7 porządku obrad:-----
Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie.-----

§2. Do niniejszego aktu załączono listę obecności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku z dnia 21 października 2021 roku.-----

§3. Tożsamość Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy - Łukasza Krzysztofa Strzeleckiego, syna Janusza i Renaty, PESEL 81050400514, zamieszkałego w miejscowości Babice Nowe przy ulicy Gen. Mieczysława Dąbkowskiego numer 4, kod pocztowy: 05-082 Babice Nowe, notariusz stwierdził na podstawie dowodu osobistego numer CGI342221, ważnego do dnia 13 grudnia 2027 roku.-----

§4. Koszty sporządzenia niniejszego aktu ponosi spółka pod firmą: ZONIFERO Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku.-----

§5. Pobrano:-----

1) wynagrodzenie notariusza na podstawie §9 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1473), w kwocie: ----- 1.000,00 zł,-

2) podatek od towarów i usług (23%) od powyższego wynagrodzenia notariusza na podstawie art. 5 ust. 1 i art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 106 ze zm.), w kwocie: ----- 230,00 zł.-

3) podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 1 ust. 1 pkt 1) lit. k) w zw. z ust. 2, art. 6 ust. 1 pkt 8) lit. b) i ust. 9, oraz art. 7 ust. 1 pkt 9) ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 815 ze zm.) po zaokrągleniu do pełnych złotych, w kwocie 217,00 zł (dwieście siedemnaście złotych), to jest 0,5% od podstawy opodatkowania w kwocie 43.420,00 zł (czterdzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia złotych), czyli po odliczeniu od kwoty o którą podwyższono kapitał zakładowy w wysokości 45.000,00 zł (czterdzieści pięć tysięcy złotych) kosztów w wysokości łącznie 1.580,00 zł (jeden tysiąc pięćset osiemdziesiąt złotych), na które składają się:-----

a) opłata sądowa za zmianę wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w kwocie 250,00 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych) zgodnie z art. 55 ustawy z dnia 28 lipca 2005 roku o kosztach sądowych w sprawach cywilnych (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 755 ze zm.),-----

b) opłata za zamieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia o powyższym wpisie w kwocie 100,00 zł (sto złotych) zgodnie z § 6 ust. 1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 13 maja 2014 roku w sprawie wydawania i rozpowszechniania Monitora Sądowego i Gospodarczego (t.j. Dz. U. z 2017 roku, poz. 1957),-----

c) wynagrodzenie notariusza wraz z podatkiem od usługi w łącznej kwocie 1.230,00 zł (jeden tysiąc dwieście trzydzieści złotych) stosownie do punktu 1) i 2) powyżej.-----

Razem pobrano 1.447,00 zł (jeden tysiąc czterysta czterdzieści siedem złotych).-----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z powołaniem podstawy prawnej ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów oddzielnie.-----
Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.-----

Na oryginale podpisy Przewodniczącego Zgromadzenia i notariusza.

Piotr Szczepaniak – notariusz w Warszawie
Repertorium A Nr 3644/2021

Dnia 21 października 2021 roku.

Wypis ten wydano Spółce.-----

Pobrano wynagrodzenie notariusza w kwocie 30,00 zł (trzydzieści złotych) na podstawie §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1465) oraz od tego wynagrodzenia podatek VAT w kwocie 6,90 zł (sześć złotych i dziewięćdziesiąt groszy) na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146aa pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 685 ze zm.).-----

Piotr Szczepaniak
NOTARIUSZ

7.4. Wzory formularzy zapisu na Akcje

Formularz zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii C Zonifero S.A. przeznaczony dla osób fizycznych

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,01 zł każda („Akcje”) emitowane przez Zonifero S.A. z siedzibą w Białymstoku („Emitent”), oferowane do objęcia w drodze Oferty Publicznej na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 4 z dnia 21 października 2021 r., na warunkach określonych w ogłoszeniu opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym na podstawie art. 440 § 1 KSH oraz w dokumencie opublikowanym w związku z Ofertą Publiczną na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com na podstawie art. 37a Ustawy o ofercie („Dokument Ofertowy”) i w ewentualnych suplementach i komunikatach aktualizujących do Dokumentu Ofertowego.

Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu mają znaczenie nadane im w Dokumencie Ofertowym.

Podmiotem uprawnionym do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje jest Emitent, adres: ul. Sienkiewicza 110, 15-005 Białystok.

Dane Inwestora

Imię:

Nazwisko:

Seria i numer dowodu osobistego albo paszportu:

PESEL albo data urodzenia w przypadku osób nieposiadających PESEL:

Adres zamieszkania:

Adres do korespondencji (jeśli inny niż adres zamieszkania):

Dane subskrypcyjne

Cena emisyjna jednej Akcji: 1 (słownie: jeden) złoty

Liczba Akcji objętych zapisem:

Kwota wpłaty na Akcje:

Numer rachunku bankowego do wpłaty środków na Akcje: 72 1050 1025 1000 0090 3221 9850

Właściciel rachunku bankowego (Emitent): Zonifero S.A.

Podmiot prowadzący rachunek bankowy Emitenta: ING Bank Śląski S.A.

Uwaga:

Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych Inwestora może być uznanie zapisu za nieważny. Zwrot wpłaty na Akcje następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Oświadczenie osoby składającej zapis:

- Oświadczam, że zapoznałam (em) się z treścią Dokumentu Ofertowego, treść ta jest dla mnie zrozumiała oraz że akceptuję warunki Oferty Publicznej Akcji.
- Oświadczam, że zapoznałam (em) się z treścią statutu Emitenta i wyrażam zgodę na jego treść.
- Zgadzam się na dokonanie przydziału Akcji na zasadach określonych w Dokumencie Ofertowym, w tym na przydzielenie mi Akcji w mniejszej liczbie, niż wynika ze złożonego zapisu na Akcje albo nieprzydzielenie ich w ogóle.
- Mam świadomość, że wszelkie informacje dotyczące Oferty Publicznej, Akcji i Emitenta, które mogą być podstawą podjęcia decyzji o złożeniu zapisu na Akcje i wniesieniu wpłaty na Akcje, znajdują się wyłącznie w opublikowanym Dokumencie Ofertowym.
- Mam świadomość, że inwestycje w Akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.
- Mam świadomość, że zapis na Akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny oraz jest on bezwarunkowy i nieodwołalny w okresie, w którym zgodnie z Dokumentem Ofertowym Inwestor jest związany zapisem (oprócz możliwości wycofania zgody na subskrypcję Akcji w sytuacji publikacji suplementu do Dokumentu Ofertowego).
- Poinformowano mnie, że administratorem moich danych osobowych jest Emitent, który powierzył przetwarzanie danych osobowych podmiotom i instytucjom w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę pozyskaną z Oferty Publicznej, zapisania Akcji w rejestrze akcjonariuszy, a następnie do wprowadzenia Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect lub do obrotu na rynku regulowanym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., rejestracji Akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i związanym z tą rejestracją

zapisaniem Akcji na rachunku papierów wartościowych, na co wyrażam zgodę oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania moich danych osobowych.

Dokument zapisu podpisywany jest wyłącznie podpisem elektronicznym: profilem zaufanym albo kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

**Formularz zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii C Zonifero S.A.
przeznaczony dla podmiotów innych, niż osoby fizyczne**

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,01 zł każda („Akcje”) emitowane przez Zonifero S.A. z siedzibą w Białymstoku („Emitent”), oferowane do objęcia w drodze Oferty Publicznej na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 4 z dnia 21 października 2021 r., na warunkach określonych w ogłoszeniu opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym na podstawie art. 440 § 1 KSH oraz w dokumencie opublikowanym w związku z Ofertą Publiczną na stronie internetowej Emitenta: emisja.zonifero.com na podstawie art. 37a Ustawy o ofercie („Dokument Ofertowy”) i w ewentualnych suplementach i komunikatach aktualizujących do Dokumentu Ofertowego.

Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu mają znaczenie nadane im w Dokumencie Ofertowym.

Podmiotem uprawnionym do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje jest Emitenta, adres: ul. Sienkiewicza 110, 15-005 Białystok.

Dane Inwestora

Nazwa:

KRS, REGON lub inny nr rejestrowy:

Adres siedziby:

Adres do korespondencji (jeśli inny niż adres siedziby):

Dane osób reprezentujących Inwestora

Imię:

Nazwisko:

Stanowisko:

PESEL albo data urodzenia w przypadku osób nieposiadających PESEL:

Dane subskrypcyjne

Cena emisyjna jednej Akcji: 1 (słownie: jeden) złoty

Liczba Akcji objętych zapisem:

Kwota wpłaty na Akcje:

Numer rachunku bankowego do wpłaty środków na Akcje: 72 1050 1025 1000 0090 3221 9850

Właściciel rachunku bankowego (Emitent): Zonifero S.A.

Podmiot prowadzący rachunek bankowy Emitenta: ING Bank Śląski S.A.

Uwaga:

Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych Inwestora może być uznanie zapisu za nieważny. Zwrot wpłaty na Akcje następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Oświadczenie osoby składającej zapis:

- Oświadczam, że zapoznałam (em) się z treścią Dokumentu Ofertowego, treść ta jest dla mnie zrozumiała oraz że akceptuję warunki Oferty Publicznej Akcji.
- Oświadczam, że zapoznałam (em) się z treścią statutu Emitenta i wyrażam zgodę na jego treść.
- Zgadzam się na dokonanie przydziału Akcji na zasadach określonych w Dokumencie Ofertowym, w tym na przydzielenie mi Akcji w mniejszej liczbie, niż wynika ze złożonego zapisu na Akcje albo nieprzydzielenie ich w ogóle.
- Mam świadomość, że wszelkie informacje dotyczące Oferty Publicznej, Akcji i Emitenta, które mogą być podstawą podjęcia decyzji o złożeniu zapisu na Akcje i wniesieniu wpłaty na Akcje, znajdują się wyłącznie w opublikowanym Dokumencie Ofertowym.
- Mam świadomość, że inwestycja w Akcje wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym.
- Mam świadomość, że zapis na Akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny oraz jest on bezwarunkowy i nieodwołalny w okresie, w którym zgodnie z Dokumentem Ofertowym Inwestor jest związany zapisem (oprócz możliwości wycofania zgody na subskrypcję Akcji w sytuacji publikacji suplementu do Dokumentu Ofertowego).
- Poinformowano mnie, że administratorem moich danych osobowych jest Emitent, który powierzył przetwarzanie danych osobowych podmiotom i instytucjom w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę pozyskaną z Oferty Publicznej, zapisania Akcji w rejestrze akcjonariuszy, a następnie do wprowadzenia Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect lub do obrotu na rynku regulowanym, organizowanym przez Giełdę Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A., rejestracji Akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i związanym z tą rejestracją zapisaniem Akcji na rachunku papierów wartościowych, na co wyrażam zgodę oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania moich danych osobowych.

Dokument zapisu podpisywany jest wyłącznie podpisem elektronicznym: profilem zaufanym albo kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

8. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	Akcje zwykłe na okaziciela serii C Emitenta
Dokument, Dokument Ofertowy	Niniejszy dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną
Emitent, Spółka, Zonifero	Zonifero S.A. z siedzibą w Białymstoku
EUR, euro	Jednostka monetarna Unii Europejskiej
Giełda, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zainteresowana nabyciem Akcji
KDPW S.A.	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NewConnect	Alternatywny system obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez GPW S.A. pod nazwą NewConnect
Oferta Publiczna	Oferta publiczna Akcji w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego
PLN, zł, złoty	Złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw
Statut	Statut Emitenta
USD	Dolar amerykański — jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie, Akcjonariuszy, WZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta