

DOKUMENT INFORMACYJNY



roof renovation

ROOF RENOVATION SA

SPORZĄDZONO NA POTRZEBY WPROWADZENIA 9 000 000 AKCJI SERII H, 4 000 000 AKCJI SERII I, 3 805 000 AKCJI SERII J, 1 666 667 AKCJI SERII K ORAZ 150 390 000 AKCJI SERII L DO OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT PROWADZONYM JAKO ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.



AUTORYZOWANI .PL

Dokument Informacyjny sporządzono na dzień 22 marca 2024 roku

Oświadczenie Emitenta

Firma Spółki:	Roof Renovation Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	ul. Kępska 2G/3.2, 45-129 Opole
Numer telefonu:	+48 537 840 685
Numer faksu:	-----
Adres strony internetowej:	https://roofrenovation.pl
Adres poczty elektronicznej:	ri@roofrenovation.pl

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Rafał Wójcik – Prezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji serii H, Akcji serii I, Akcji serii J, Akcji serii K oraz Akcji serii L, wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
RAFAŁ WÓJCİK
Data: 2024.03.22 08:46:11 CET

Rafał Wójcik



Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma Spółki:	AUTORYZOWANI.PL Prosta Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
Numer telefonu:	+48 33 500 08 45
Numer faksu:	-----
Adres strony internetowej:	www.autoryzowani.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@autoryzowani.pl

Osoba działająca w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Michał Więzik – Dyrektor

Oświadczenie osób działających w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) oraz, że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji serii H, Akcji serii I, Akcji serii J, Akcji serii K oraz Akcji serii L wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

 Dokument
podpisany
przez MICHAŁ
WIĘZIK
Data:
2024.03.22
08:56:12 CET

Michał Więzik

Spis treści

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	5
2. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony	5
3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony emitent	5
4. Informacja czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	5
5. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie	5
6. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie	6
7. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści	8
8. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	52
9. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	52
10. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	53
10.1. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	53
10.2. Obowiązki i ograniczenia związane z przedmiotowymi instrumentami finansowymi	59
11. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	84
11.1. Emitent	84
11.2. Autoryzowany Doradca	84
11.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	84
12. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności oraz udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu	85
13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	87
14. Wybrane dane finansowe	89
15. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi	96
15.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność	99
15.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	102
15.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	110
16. Zwięzłe przedstawienie wybranych informacji o emitencie	119
16.1. Historia emitenta	119
16.2. Zwięzłe przedstawienie działalności prowadzonej przez emitenta	122

Projekty w trakcie realizacji.....	137
16.3. Akcjonariusze emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	145
17. Informacje dodatkowe	145
17.1. Kapitał zakładowy – określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych	145
17.2. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	146
17.3. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	147
17.4. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta	147
17.5. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań.....	147
17.6. Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu	147
18. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.....	148
19. 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 lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	148
20. 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 może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	148
21. Wskazanie miejsca udostępnienia dokumentów	149
21.1. Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe.....	149
21.2. Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami	149
22. Załączniki.....	150
22.1. KRS.....	150
22.2. Statut Spółki	160
22.3. Wykaz skrótów	165

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Nazwa (firma), forma prawna	Roof Renovation Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Opole
Adres	ul. Kępska 2G/3.2, 45-129 Opole
NIP	5260208786
REGON	002010497
KRS	0000185671
Oznaczenie Sądu Rejestrowego	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon	+48 537 840 685
Fax	-----
Poczta e-mail	ri@roofrenovation.pl
Adres strony internetowej	https://roofrenovation.pl

2. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Spółka została powołana na czas nieokreślony (§4 Statutu Spółki).

3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony emitent

Spółka została utworzona na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu Spółki. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 5 stycznia 2004 r. pod nr KRS 0000185671.

W dn. 30 września 2022 r. zostały podpisane umowy objęcia akcji serii L oraz przeniesienia na Spółkę własności 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników w spółce Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, celem pokrycia Akcji serii L (szczegóły dotyczące tej transakcji zostały opisane w pkt 6 Dokumentu Informacyjnego). Następnie, w dn. 7 marca 2023 r. Spółka zawarła umowę spółki pod firmą RRH Solution sp. z o.o., w myśl której objęła 100% udziałów w RRH Solution sp. z o.o. reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników, a w dn. 7 listopada 2023 r. została zawiązana RRH Buildings sp. z o.o., w której objęła 51% udziałów, reprezentujących 51% głosów na zgromadzeniu wspólników.

4. Informacja czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Profil prowadzonej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Roof Renovation nie wymaga uzyskania ani posiadania jakichkolwiek zaświadczeń, zezwoleń licencji czy zgód.

5. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Spółka ubiega się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect łącznie 168 861 667 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, w tym:

- 9 000 000 Akcji serii H,
- 4 000 000 Akcji serii I,
- 3 805 000 Akcji serii J,
- 1 666 667 Akcji serii K, oraz
- 150 390 000 Akcji serii L.



6. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

W okresie 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji serii H, Akcji serii I, Akcji serii J, Akcji serii K oraz Akcji serii L, Spółka nie przeprowadzała subskrypcji żadnych akcji. Z uwagi na fakt, że Spółka ubiega się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect Akcji serii L, które zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 100% udziałów Roof Renovation sp. z o.o., poprzez co Spółka rozpoczęła działalność na nowym rynku, Zarząd przedstawia informacje podsumowujące subskrypcję Akcji serii L.

Akcje serii L:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 23 czerwca 2022 roku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 30 września 2022 roku.

2. Data przydziału akcji:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umowy objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja obejmowała 150 390 000 (sto pięćdziesiąt milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

4. Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach subskrypcji objętych zostało 150 390 000 (sto pięćdziesiąt milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje serii L zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,41 zł (czterdzieści jeden groszy) za akcję.

6a). Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących:

a) w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w drodze potrącenia wierzytelności: - datę powstania wierzytelności, - przedmiot wierzytelności, - wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny, - opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności, - podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby,

b) w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne: - przedmiot wkładów niepieniężnych, - wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny, - podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby;

Akcje serii L zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych zero groszy) każdy udział spółki Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, ul. Kępska 2g, lok. 3.2, 45-129 Opole, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000873045, której akta rejestrowe przechowywane są przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, REGON: 387674796, NIP: 7543304363, o kapitale zakładowym w wysokości 300 000,00 zł (trzysta tysięcy złotych zero groszy), stanowiących 100% udziałów w kapitale w Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, o wartości godziwej na dzień 1 maja 2022 roku w wysokości 61 740 000,00 zł (sześćdziesiąt jeden milionów siedemset czterdzieści tysięcy złotych zero groszy), zgodnie z opinią biegłego rewidenta na temat wyceny przedsiębiorstwa oraz udziałów Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, sporządzoną przez biegłego rewidenta Agnieszkę Wesołowską (nr wpisu 12737). W wyniku zawarcia umowy objęcia akcji:

- Rafał Wójcik objął 59 404 050 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 5 940 405,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 24 355 660,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1 185 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 39,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.;
- Paweł Śnieżek objął 39 853 350 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 3 985 335,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 16 339 873,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 795 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 26,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.;
- Tomasz Kochajkiewicz objął 45 868 950 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 4 586 895,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 18 806 269,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 915 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 30,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.;
- Wolpi sp. z o.o. z siedzibą w Opolu (KRS: 0000147063) objęła 5 263 650 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 526 365,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 2 158 096,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 105 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 3,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Akcje serii L zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 4 osobom, w tym 3 osobom fizycznym i 1 osobie prawnej.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Umowa objęcia Akcji serii L została zawarta z 4 osobami, w tym 3 osobami fizycznymi i 1 osobą prawną.

8a. Informacja, czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Akcje serii L zostały objęte przez następujące osoby, powiązane ze Spółką w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

- Rafał Wójcik objął 59 404 050 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 5 940 405,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 24 355 660,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1 185 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 39,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.;
- Paweł Śnieżek objął 39 853 350 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 3 985 335,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 16 339 873,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 795 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 26,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.;
- Tomasz Kochajkiewicz objął 45 868 950 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 4 586 895,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 18 806 269,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 915 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 30,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o submisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Akcje serii L nie były obejmowane przez subemitentów. Nie zawarto żadnej umowy o submisję.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na: koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:

Łączne koszty emisji Akcji serii L wyniosły 9 536,00 (dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści sześć złotych 00/100) złotych netto, w tym:

- przygotowanie i przeprowadzenie oferty 9 536,00 (dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści sześć złotych 00/100) złotych obejmują: sporządzenie dokumentacji wraz z kosztami doradztwa, koszty aktów notarialnych, podatek od czynności cywilnoprawnych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego, opłatę za ogłoszenie w monitorze sądowym i gospodarczym,
- wynagrodzenie subemitentów: 0 złotych,
- promocja oferty: 0 złotych.

Metoda rozliczenia kosztów: Koszty związane z emisją Akcji serii L zmniejszyły kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną Akcji serii L, a ich wartością nominalną.

7. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 K.s.h jest Walne Zgromadzenie, a także w granicach kapitału docelowego na podstawie upoważnienie z §8c Statutu, Zarząd Spółki.

Spółka występowała historycznie pod następującymi firmami: ComPress (od 5 stycznia 2004 r. do 12 lipca 2019 r.), Thunderbolt (od 12 lipca 2019 r. do 14 kwietnia 2020 r.), TopLevelTennis.com (od 14 kwietnia 2020 r. do 9 września 2022 r.) oraz Roof Renovation (od 9 września 2022 r. do nadal).

Akcje serii H

Akcje serii H wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 27 marca 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 oraz skreślenia §8a i §8b Statutu Spółki (Rep. A nr 4017/2019). Akcje serii H zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 10 maja 2019 r.

Akcje serii H zostały wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki (zgodnie z opinią Zarządu zamieszczoną poniżej), która została zrealizowana poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata. Subskrypcja obejmowała 9 000 000 Akcji serii H. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dn. 27 marca 2019 r., a jej zakończenie 5 kwietnia 2019 r. Wszystkie 9 000 000 Akcji serii H zostało zaoferowanych i następnie objętych przez Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot – na dzień zawarcia umowy – dominujący wobec Spółki. Akcje serii H zostały opłacone wpływem na rachunek bankowy Spółki.

Wartość nominalna jednej Akcji serii H wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy), cena emisyjna ustalona została również na poziomie 0,10 zł (dziesięć groszy).

Łączna wartość nominalna Akcji serii H wynosi 900 000,00 (dziewięćset tysięcy złotych 00/100). Akcje te odpowiadają udziałowi w wysokości 5,18% kapitału zakładowego Spółki, co uprawnia do wykonywania z nich 5,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Treść uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 27 marca 2019 r. (Rep. A nr 4017/2019)

UCHWAŁA nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Compress S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 27 marca 2019 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 oraz skreślenia §8a i §8b Statutu Spółki

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Compress S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 1), 432 § 1 oraz art. 433 § 2 k.s.h. uchwala co następuje:-----

1. Podwyższa się kapitał zakładowy spółki z kwoty 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych 00/100) do kwoty 1.400.000,00 PLN (jeden milion czterysta tysięcy złotych 00/100) to jest o kwotę 900.000,00 PLN (dziewięćset tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od H-0000001 do H-9000000.-----
2. Cena emisyjna jednej akcji serii H będzie wynosić 0,10 PLN.-----
3. Akcje serii H będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.-----
4. Akcje serii H będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----
 - a) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszu od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.-----
 - b) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszu od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
5. Akcje serii H wyemitowane zostaną w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki.-----
6. Oferta nabycia akcji serii H w ramach subskrypcji prywatnej skierowana zostanie do nie więcej niż 149 podmiotów.-----
7. Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji w ramach subskrypcji prywatnej winny nastąpić do dnia 15 kwietnia 2019 r.-----
8. Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji w ramach subskrypcji prywatnej.-----

§ 2.

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 otrzymują następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.400.000 zł. (jeden milion czterysta tysięcy złotych) i dzieli się na 14.000.000 (czternaście milionów) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G oraz H, o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2. Kapitał zakładowy składa się z : -----

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł. (tysiąc dwieście złotych), -----
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł. (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
- c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł. (dziewiętnaście tysięcy złotych), -----
- d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł. (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych), -----
- e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł. (tysiąc dwieście złotych), -----
- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł. (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł. (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). -----
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł. (dziewięćset tysięcy złotych).”-----

2. Skreśla się § 8 a oraz § 8 b.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

*

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym, oddano 2.765.785 ważnych głosów z 2.765.785 akcji, stanowiących 55,31 % kapitału zakładowego, z czego głosów "za" - 2.765.785, "przeciw" - 0, "wstrzymujących" - 0.-----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta.-----



Treść opinii uzasadniającej pozbawienie praw poboru

„Na podstawie art. 433 ust. 2 ksh, w związku ze zwołanym na dzień 27.03.2019 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Compress S.A. (dalej: Spółka), którego porządek obrad przewiduje podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, Zarząd przedstawia uzasadnienie wyłączenia prawa poboru akcji serii H.-----

Zgodnie z projektem uchwały nr 3 przedstawionym pod obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Compress Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zwołanego na dzień 27.03.2019r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ma podjąć decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 900.000,00 zł, poprzez emisję 9.000.000 akcji serii H o wartości nominalnej i po cenie emisyjnej równej 0,10 zł każda akcja. Umożliwi to Spółce pozyskanie środków finansowych w wysokości 900.000,00 zł.-----

W opinii Zarządu, przy założeniu pozyskania środków finansowych we wskazanej wysokości, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz przeprowadzenie oferty prywatnej skierowanej do inwestorów wykazujących zainteresowanie objęciem akcji nowej emisji będzie stanowiło najbardziej efektywny pod względem finansowym sposób pozyskania niezbędnych środków finansowych, w możliwie krótkim horyzoncie czasowym. Zdaniem Zarządu, przeprowadzenie oferty akcji z zachowaniem prawa poboru nie dość, że znacząco podniosłoby koszty przeprowadzenia takiej oferty (tym samym uszczuplając wartość pozyskanych środków), to dodatkowo czas trwania takiej oferty byłby o wiele dłuższy.-----

Dodatkowo, w opinii Zarządu pozyskanie środków na zakładany cel w ramach prawa poboru nie daje gwarancji objęcia wystarczającej liczby akcji, natomiast wyłączenie prawa poboru znacząco usprawni i skróci w czasie proces pozyskiwania kapitału. Zarząd stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii H jest ekonomicznie uzasadnione, a powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy poprzez optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji akcji.-----

Środki z emisji akcji serii H posłużą Spółce do zmniejszenia zadłużenia i poprawy struktury kapitałów własnych, co pozwoli zmniejszyć ewentualny negatywny wpływ aktualnego otoczenia gospodarczego Spółki na jej bieżącą działalność. W ocenie Zarządu emisja akcji serii H będzie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału.”.-----

Akcje serii I

Akcje serii I wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 27 listopada 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 Statutu Spółki (Rep. A nr 19149/2019). W dn. 26 i 27 maja 2020 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenia w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji Akcji serii I (Rep. A nr 1130/2020 z dn. 26 maja 2020 r. oraz Rep. A nr 6308/2020 z dn. 27 maja 2020 r.). Akcje serii I zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 23 czerwca 2020 r.

Akcje serii I zostały wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki (zgodnie z opinią Zarządu zamieszczoną poniżej), która została zrealizowana poprzez złożenie ofert objęcia Akcji serii I przez Spółkę i ich przyjęcie przez oznaczonych adresatów. Subskrypcja obejmowała nie więcej niż 11 500 000 Akcji serii I. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dn. 27 listopada 2019 r., a jej zakończenie 27 maja 2020 r. Akcje serii I zostały zaoferowane dwudziestu dwóm osobom. W ramach subskrypcji

objętych zostało 4 000 000 Akcji serii I przez dwadzieścia dwie osoby. Akcje serii I zostały objęte przez cztery osoby powiązane ze Spółką w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Akcje serii I zostały opłacone wpływami na rachunek bankowy Spółki.

Z uwagi na fakt, że liczba osób do których kierowano oferty Akcji serii I, wraz z liczbą osób do których kierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG), dotyczące tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przekroczyła 149, w związku z ofertą Akcji serii I nie powstał obowiązek opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego (art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej).

Wartość nominalna jednej Akcji serii I wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy), cena emisyjna ustalona została na poziomie 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).

Łączna wartość nominalna Akcji serii I wynosi 400 000,00 (czterysta tysięcy złotych 00/100). Akcje te odpowiadają udziałowi w wysokości 2,30% kapitału zakładowego Spółki, co uprawnia do wykonywania z nich 2,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Treść uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 27 listopada 2019 r. (Rep. A nr 19149/2019)

**„Uchwała Nr 12
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „THUNDERBOLT” Spółka
Akcyjna z siedzibą w Krakowie w sprawie podwyższenia kapitału
zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §8 ust. 1 oraz
§8 ust. 2 Statutu Spółki**

Działając na podstawie przepisu art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 1), 432 § 1 oraz art. 433 § 2 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Thunderbolt Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie uchwala co następuje:-----

§1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.400.000,00 PLN (jeden milion czterysta tysięcy złotych 00/100) do kwoty nie większej niż 2.550.000,00 PLN (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) to jest o kwotę nie większą niż 1.150.000,00 PLN (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję nie więcej niż 11.500.000 (jedenastę milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od I-00.000.001 do I-11.500.000.--
2. Cena emisyjna jednej akcji serii I będzie wynosić 0,50 PLN. (pięćdziesiąt groszy).-----
3. Akcje serii I będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
4. Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach: ---
 - a) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----

b) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

5. Akcje serii I wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki.-----

6. Oferta nabycia akcji serii I skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.-

7. Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 26 maja 2020 r.-----

8. Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji. -----

§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 otrzymują następujące brzmienie:-----

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.550.000 zł (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 25.500.000 (dwadzieścia pięć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H oraz I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.---

2. Kapitał zakładowy składa się z :-----

a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----

b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----

c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----

d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----

e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (tysiąc dwieście złotych),-----

f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----

g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).-----

h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych).-----

i) nie więcej niż 11.500.000 (jedenastęć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-00.000.001 do I-11.500.000, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.150.000 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. Zmiana Statutu Spółki, dla swej skuteczności, wymaga rejestracji przez Sąd. -----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia ogłosił wyniki:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 7.103.367,-----
- procentowy udział powyższych akcji w kapitale zakładowym: 50,74%,-----
- łączna liczba ważnych głosów: 7.103.367,-----
- liczba głosów „za”: 7.103.367,-----
- liczba głosów „przeciw”: 0,-----
- liczba głosów „wstrzymujących się”: 0.-----

Treść opinii uzasadniającej pozbawienie praw poboru

Kraków, dnia 27 listopada 2019 roku

Opinia Zarządu spółki Thunderbolt S.A. uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I

Na podstawie art. 433 ust. 2 k.s.h. zgodnie z projektem uchwały nr 12 przedstawionej pod obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 27.11.2019 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ma podjąć decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.150.000,00 zł, poprzez emisję nie więcej niż 11.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł i po cenie emisyjnej równej 0,50 zł każda akcja. Umożliwi to Spółce pozyskanie środków finansowych w wysokości do 5.750.000,00 zł.

Akcje Serii I będą obejmowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) k.s.h. w ramach ofert prywatnych skierowanych przez Zarząd Spółki do osób fizycznych lub prawnych.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I jest uzasadnione i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę nowych inwestorów, a tym samym dodatkowych środków finansowych na dalszy rozwój działalności Spółki i realizację jej projektów inwestycyjnych związanych z długofalową strategią rozwoju Spółki.

W opinii Zarządu, przy założeniu pozyskania środków finansowych we wskazanej wysokości, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz przeprowadzenie oferty prywatnej skierowanej do osób fizycznych lub prawnych zainteresowanych objęciem akcji serii I będzie stanowiło najbardziej efektywny pod względem finansowym sposób pozyskania niezbędnych środków finansowych, w możliwie krótkim horyzoncie czasowym. Zdaniem Zarządu, przeprowadzenie przedmiotowej oferty akcji z zachowaniem prawa poboru nie dość, że znacząco podniosłoby koszty przeprowadzenia takiej oferty (tym samym uszczuplając wartość pozyskanych środków), to dodatkowo czas trwania takiej oferty byłby o wiele dłuższy.

Dodatkowo, w opinii Zarządu pozyskanie środków na zakładany cel w ramach prawa poboru nie daje gwarancji objęcia wystarczającej liczby akcji, natomiast wyłączenie prawa poboru znacząco usprawni i skróci w czasie proces pozyskiwania kapitału. Zarząd stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii I jest ekonomicznie uzasadnione, a powyższe uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy poprzez optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji akcji.



Tomasz Mrozowski
Prezes Zarządu



January Ciszewski
Członek Zarządu



Łukasz Górski
Członek Zarządu

Treść oświadczenia Zarządu z dn. 26 maja 2020 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego (Rep. A nr 1130/2020)

**OŚWIADCZENIE
CZŁONKA ZARZĄDU Z ART. 310 § 2 I
§ 4 W ZWIĄZKU Z ART. 431 § 7
KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

§ 1.

- I -

Tomasz Mrozowski jako Prezes Zarządu Spółki pod firmą: TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że:-

1) w dniu 27 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło między innymi uchwałę nr 12 (dwanaście) w sprawie:-----

a) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.400.000,00 PLN (jeden milion czterysta tysięcy złotych 00/100) do kwoty nie większej niż 2.550.000,00 PLN (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) to jest o kwotę nie większą niż 1.150.000,00 PLN (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję nie więcej niż 11.500.000 (jedenaście milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od I-00.000.001 do I-11.500.000,-----

b) Cena emisyjna jednej akcji serii I będzie wynosić 0,50 PLN. (pięćdziesiąt groszy),-----

c) Akcje serii I będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne,-----

d) Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 01 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 01 stycznia tego roku obrotowego.-----

e) Akcje serii I wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki.-----

f) Oferta nabycia akcji serii I skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.-----

g) Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 26 maja 2020 r.-----

h) Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.-----

- II -

Tomasz Mrozowski jako Prezes Zarządu Spółki pod firmą: TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że Zarząd Spółki na podstawie art. 310 § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych, oświadcza, że:-----

1) kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.800.000 zł. (jeden milion osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na 18.000.000 (osiemnaście milionów) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H oraz I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2) Kapitał zakładowy składa się z:-----

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (tysiąc dwieście złotych),-----
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
- c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----
- d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----
- e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (tysiąc dwieście złotych),-----
- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0000001 do I-4000000, o łącznej wartości nominalnej 400.000 zł (czterysta tysięcy złotych).-----

W związku z powyższym Zarząd Spółki dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego poprzez zmianę brzmienia ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki, w ten sposób, że nadaje ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki nowe, następujące brzmienie:-----

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.800.000 zł. (jeden milion osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na 18.000.000 (osiemnaście milionów) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H oraz I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2. Kapitał zakładowy składa się z:-----

a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (tysiąc dwieście złotych),-----

b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----

c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----

d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----

e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (tysiąc dwieście złotych),-----

f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----

g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----

h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----

i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-00000001 do I-4000000, o łącznej wartości nominalnej 400.000 zł (czterysta tysięcy złotych).-----

- III -

Tomasz Mrozowski jako Prezes Zarządu Spółki pod firmą: TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że Artur Górski - Wiceprezes Zarządu Spółki, Łukasz Górski - Członek Zarządu Spółki i January Ciszewski - Członek Zarządu Spółki złożą oświadczenia o tożsamer treści przed Mariuszem Łukasikiem - notariuszem z siedzibą w Krakowie. -----

Treść oświadczenia Zarządu z dn. 27 maja 2020 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego (Rep. A nr 6308/2020)

**OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI
W TRYBIE ART. 310 §4 W ZWIĄZKU Z §2 ORAZ W ZWIĄZKU Z
ART. 431 §7 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

I. January Ciszewski, Łukasz Górski oraz Artur Górski oświadczają, że Spółka nie utraciła osobowości prawnej, nie jest w likwidacji, nie toczy się względem niej i nie jest ona stroną żadnego z postępowań przewidzianych w ustawie Prawo upadłościowe i w ustawie Prawo restrukturyzacyjne, a także brak jest podstaw do wszczęcia takich postępowań względem niej.-----

January Ciszewski, Łukasz Górski oraz Artur Górski – oświadczają, że pozostają odpowiednio Członkiem, Członkiem i Wiceprezesem Zarządu Spółki.-----

II. January Ciszewski, Łukasz Górski oraz Artur Górski działający jako członkowie Zarządu Spółki oświadczają że:-----

1) w dniu 27 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło między innymi uchwałę nr 12 (dwanaście) w sprawie:-----

a) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.400.000,00 PLN (jeden milion czterysta tysięcy złotych 00/100) do kwoty nie większej niż 2.550.000,00 PLN (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) to jest o kwotę nie większą niż 1.150.000,00 PLN (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję nie więcej niż 11.500.000 (jedenaście milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od I-00.000.001 do I-11.500.000,-----

b) Cena emisyjna jednej akcji serii I będzie wynosić 0,50 PLN. (pięćdziesiąt groszy),-----

c) Akcje serii I będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne,-----

d) Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

e) Akcje serii I wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki.-----

f) Oferta nabycia akcji serii I skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.-----

g) Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 26 maja 2020 r.-----

h) Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.-----

III. Zarząd Spółki na podstawie art. 310 §4 w związku z art. 431 §7 Kodeksu Spółek Handlowych, oświadcza, że:-----

1) kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.800.000 zł. (jeden milion osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na 18.000.000 (osiemnaście milionów) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H oraz I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2) Kapitał zakładowy składa się z:-----

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
- c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----
- d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----
- e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-00000001 do I-4000000, o łącznej wartości nominalnej 400.000 zł (czteryście tysięcy złotych).-----

W związku z powyższym Zarząd Spółki dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego poprzez zmianę brzmienia ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki, w ten sposób, że nadaje ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki nowe, następujące brzmienie:-----

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.800.000 zł. (jeden milion osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na 18.000.000 (osiemnaście milionów) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H oraz I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2. Kapitał zakładowy składa się z:-----

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800

zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----
d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----
e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----
g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----
h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----
i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-00000001 do I-4000000, o łącznej wartości nominalnej 400.000 zł (czterysta tysięcy złotych).”-----

Akcje serii J

Akcje serii J wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dn. 30 czerwca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 Statutu Spółki (Rep. A nr 7817/2020). Upoważnienie dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego zostało ustanowione uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 27 listopada 2019 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i dodania §8c Statutu Spółki (Rep. A nr 19149/2019), a zgodę na pozbawienie praw poboru oraz wysokość ceny emisyjnej, Rada Nadzorcza wyraziła uchwałą nr 4/06/2020 z dn. 24 czerwca 2020 r. W dn. 31 sierpnia 2020 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji Akcji serii J (Rep. A nr 10833/2020). Rejestracja upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nastąpiła 14 kwietnia 2020 r., a Akcje serii J zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 25 stycznia 2021 r.

Akcje serii J zostały wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (zgodnie z opinią Zarządu zamieszczoną poniżej), która została zrealizowana poprzez złożenie ofert objęcia Akcji serii J przez Spółkę i ich przyjęcia przez oznaczonych adresatów. Subskrypcja obejmowała nie mniej niż 3 500 000 i nie więcej niż 5 000 000 Akcji serii J. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dn. 30 czerwca 2020 r., a jej zakończenie 31 sierpnia 2020 r. Akcje serii J zostały zaoferowane jedenastu osobom. W ramach subskrypcji objętych zostało 3 805 000 Akcji serii J przez jedenaście osób. Akcje serii J zostały objęte przez sześć osób powiązanych ze Spółką w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Akcje serii J zostały opłacone wpływami na rachunek bankowy Spółki.

Wartość nominalna jednej Akcji serii J wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy), cena emisyjna ustalona została na poziomie 0,10 zł (dziesięć groszy).

Łączna wartość nominalna Akcji serii J wynosi 380 500,00 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych 00/100). Akcje te odpowiadają udziałowi w wysokości 2,19% kapitału zakładowego Spółki, co uprawnia do wykonywania z nich 2,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Z uwagi na fakt, że liczba osób do których kierowano oferty Akcji serii J, wraz z liczbą osób do których kierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG), dotyczące tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przekroczyła 149, w związku z ofertą Akcji serii J nie powstał obowiązek opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego (art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej).

Treść uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 27 listopada 2019 r. (Rep. A nr 19149/2019)

**„Uchwała Nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „THUNDERBOLT” Spółka
Akcyjna z siedzibą w Krakowie
w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w
ramach kapitału docelowego i dodania §8c Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430 §1, art. 444, art. 445 oraz art. 447 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Thunderbolt Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie po zapoznaniu się z opinią Zarządu oraz udzielając mu upoważnienia uchwała co następuje: -----

§ 1.

1. Upoważnia się Zarząd do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego przez okres 3 lat. -----
2. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń. -----
3. Maksymalna wysokość dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 1.050.000,00 PLN (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). -----
4. Dniem udzielenia Zarządowi upoważnienia jest dzień rejestracji przez Sąd zmiany Statutu Spółki obejmującego niniejsze upoważnienie. -----
5. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne. -----
6. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warianty subskrypcyjne. -----
7. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. -----
8. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej. -----

§ 2.

Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, umotywowane jest daniem Zarządowi Spółki możliwości przeprowadzenia sprawniej emisji akcji w celu ewentualnego pozyskania inwestorów czy kapitału niezbędnego Spółce dla poprawy jej kondycji finansowej. Upoważnienie Zarządu w ramach kapitału docelowego pozwoli również Spółce dynamiczniej reagować na zachodzące zmiany w gospodarce, co niewątpliwie może przełożyć się na poprawę jej wyników finansowych.-----

§ 3.

W związku z udzieleniem upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że dodaje się §8c w następującym brzmieniu: -----

„§8c

1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie nie dłuższym niż trzy lata od dnia udzielenia upoważnienia, do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 1.050.000,00 zł (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Dzień rejestracji przez Sąd zmiany Statutu Spółki jest dniem udzielenia Zarządowi niniejszego upoważnienia.-----

2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne. -----

3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warianty subskrypcyjne. -----

4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. -----

5. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.” -----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. Zmiana Statutu Spółki dla swej skuteczności, wymaga rejestracji przez Sąd.-----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia ogłosił wyniki:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 7.103.367,-----
- procentowy udział powyższych akcji w kapitale zakładowym: 50,74%,-----
- łączna liczba ważnych głosów: 7.103.367,-----
- liczba głosów „za”: 7.103.367,-----
- liczba głosów „przeciw”: 0,-----
- liczba głosów „wstrzymujących się”: 0.-----

Treść opinii uzasadniającej powody podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

Opinia Zarządu spółki Thunderbolt S.A. uzasadniająca powody podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Na dzień 27 listopada 2019 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Thunderbolt S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: Spółka), w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji lub warrantów subskrypcyjnych. Maksymalna wysokość dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 1.050.000,00 PLN (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej („kapitał docelowy”), z możliwością pozbawienia akcjonariuszy, przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru w całości lub w części w stosunku do akcji uprawniających do zapisu na akcje. Celem emisji akcji w ramach kapitału docelowego jest stworzenia podstaw prawnych do sprawnego i dynamicznego podejmowania przez Zarząd decyzji o ewentualnym dofinansowaniu Spółki w drodze emisji akcji skierowanych do akcjonariuszy lub innych inwestorów finansowych lub branżowych. Ponieważ wszystkie decyzje Zarządu w ramach kapitału docelowego będą podejmowane pod nadzorem Rady Nadzorczej Spółki, dlatego też, zdaniem Zarządu, zapewniona będzie skuteczna ochrona praw akcjonariuszy, a jednocześnie stworzone zostaną warunki do realizacji podstawowych interesów Spółki. Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub kilku kolejnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Przyznanie tym podmiotom uprawnienia pozwoli na skuteczne przeprowadzenie emisji akcji poprzez dostosowanie ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych.

Tomasz Mrozowski
Prezes Zarządu

January Ciszewski
Członek Zarządu

Łukasz Górski
Członek Zarządu

Treść uchwały nr 4/06/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dn. 24 czerwca 2020 r.



Uchwała nr 4/06/2020 z dnia 24 czerwca 2020 roku
Rady Nadzorczej Spółki pod firmą:
TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

§ 1.

1. Rada Nadzorcza spółki TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”), po zapoznaniu się z opinią Zarządu na podstawie §8c ust. 5 Statutu Spółki wyraża zgodę na:

- a) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.800.000,00 PLN (jeden milion czterysta tysięcy złotych 00/100) do kwoty nie mniejszej niż 2.150.000,00 PLN (dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 2.300.000,00 PLN (dwa miliony trzysta tysięcy złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 350.000,00 PLN (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większą niż 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) i nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od J-00.000.001 do nie mniej niż J-3.500.000 i nie więcej niż J-5.000.000.
- b) Cena emisyjna jednej akcji serii J będzie wynosić 0,10 PLN (zero złotych dziesięć groszy).
- c) Akcje serii J będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
- d) Akcje serii J będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
- e) Akcje serii J wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.
- f) Oferta nabycia akcji serii J skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.
- g) Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 25 września 2020 roku.
- h) Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała podjęta w głosowaniu jawnym.

Liczba obecnych:

Liczba głosów za: ...

Liczba głosów przeciw: ...

Liczba głosów wstrzymujących się: ...

1. Tomasz Wykurz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

2. Zbysław Lasek – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐



3. Monika Górka – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

4. Natalia Górka – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

5. Marek Sobieski – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

6. Urszula Radwańska – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☐; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

Treść uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dn. 30 czerwca 2020 r. (Rep. A nr 7817/2020)

**„Uchwała Nr 3
Zarządu TOPLEVELTENNIS.COM Spółka Akcyjna z siedzibą w
Krakowie w sprawie
podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i
zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8c Statutu Spółki Zarząd Spółki uchwala co następuje:-----

§1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.800.000,00 PLN (jeden milion osiemset tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 2.150.000,00 PLN (dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 2.300.000,00 PLN (dwa miliony trzysta tysięcy złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 350.000,00 PLN (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większą niż 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) i nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od J-00.000.001 do nie mniej niż J-3.500.000 i nie więcej niż J-5.000.000.-----

2. Cena emisyjna jednej akcji serii J będzie wynosić 0,10 PLN (zero złotych dziesięć groszy).-----

3. Akcje serii J będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----

4. Akcje serii J będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach: ---
a) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynawszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----

b) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynawszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

5. Akcje serii J wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały. Zgoda Rady Nadzorczej na pozbawienie prawa poboru w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki stanowi Załącznik do niniejszej uchwały-----

6. Oferta nabycia akcji serii J skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.-----

7. Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 30 września 2020 roku.-----

8. Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji. -----

§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 otrzymują następujące brzmienie:-----

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.150.000 zł (dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie więcej niż 2.300.000,00 zł (dwa miliony trzysta tysięcy złotych) i dzieli się na nie mniej niż 21.500.000 i nie więcej niż 23.000.000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I i J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2. Kapitał zakładowy składa się z :-----

a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----

b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----

c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----

d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----

e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (tysiąc dwieście złotych),-----

f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----

g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----

h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych).-----

i) nie więcej niż 11.500.000 (jedenastęć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-00.000.001 do I-11.500.000, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.150.000 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).-----

j) nie mniej niż 3.500.000 i nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-00.000.001 do J-5.000.000, o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 350.000,00 zł i nie większej niż 500.000,00 zł.”-----

Przewodniczący posiedzenia Zarządu Spółki poinformował, że uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym wszystkimi głosami oddanymi „za”.-----

Treść opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie praw poboru



Kraków, dnia 24 czerwca 2020 roku

Opinia Zarządu spółki TopLevelTennis.com S.A. uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii J

Na podstawie §8c ust. 5 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 24 czerwca 2020 roku ma wyrazić zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 1.800.000,00 PLN (jeden milion czterysta tysięcy złotych 00/100) do kwoty nie mniejszej niż 2.150.000,00 PLN (dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 2.300.000,00 PLN (dwa miliony trzysta tysięcy złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 350.000,00 PLN (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większą niż 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) i nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii J o cenie emisyjnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od J-00.000.001 do nie mniej niż J-3.500.000 i nie więcej niż J-5.000.000.

Akcje Serii J będą obejmowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) k.s.h. w ramach ofert prywatnych skierowanych przez Zarząd Spółki do osób fizycznych lub prawnych.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii J jest uzasadnione i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę nowych inwestorów, a tym samym dodatkowych środków finansowych na dalszy rozwój działalności Spółki i realizację jej projektów inwestycyjnych związanych z długofalową strategią rozwoju Spółki.

W opinii Zarządu, przy założeniu pozyskania środków finansowych we wskazanej wysokości, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz przeprowadzenie oferty prywatnej skierowanej do osób fizycznych lub prawnych zainteresowanych objęciem akcji serii J będzie stanowiło najbardziej efektywny pod względem finansowym sposób pozyskania niezbędnych środków finansowych, w możliwie krótkim horyzoncie czasowym. Zdaniem Zarządu, przeprowadzenie przedmiotowej oferty akcji z zachowaniem prawa poboru nie dość, że znacząco podniosłoby koszty przeprowadzenia takiej oferty (tym samym uszczuplając wartość pozyskanych środków), to dodatkowo czas trwania takiej oferty byłby o wiele dłuższy.

Dodatkowo, w opinii Zarządu pozyskanie środków na zakładany cel w ramach prawa poboru nie daje gwarancji objęcia wystarczającej liczby akcji, natomiast wyłączenie prawa poboru znacząco usprawni i skróci w czasie proces pozyskiwania kapitału. Zarząd stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii I jest ekonomicznie uzasadnione, a powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy poprzez optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji akcji.

Tomasz Mrozowski
Prezes ZarząduArtur Górski
Wiceprezes ZarząduJanuariusz Ciszewski
Członek ZarząduŁukasz Górski
Członek Zarządu

Treść oświadczenia Zarządu z dn. 31 sierpnia 2020 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego (Rep. A nr 10833/2020)

**OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI
W TRYBIE ART. 310 §4 W ZWIĄZKU Z §2 KODEKSU SPÓŁEK
HANDLOWYCH**

I. January Ciszewski, Łukasz Górski, Artur Górski i Tomasz Mrozowski oświadczają że Spółka nie utraciła osobowości prawnej, nie jest w likwidacji, nie toczy się względem niej i nie jest ona stroną żadnego z postępowań przewidzianych w ustawie Prawo upadłościowe i w ustawie Prawo restrukturyzacyjne, a także brak jest podstaw do wszczęcia takich postępowań względem niej.-----

January Ciszewski, Łukasz Górski, Artur Górski i Tomasz Mrozowski – oświadczają, że pozostają odpowiednio Członkiem, Członkiem i Wiceprezesem oraz Prezesem Zarządu Spółki.-----

II. January Ciszewski, Łukasz Górski, Artur Górski i Tomasz Mrozowski działający jako członkowie Zarządu Spółki oświadczają że:----

1) W dniu 30 czerwca 2020 roku Zarząd spółki TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: Spółka), za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej uchwałą nr 4/06/2020 z dnia 24 czerwca 2020 roku, podjął w formie aktu notarialnego (Rep. A numer 7817/2020) uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 Statutu Spółki, z kwoty 1.800.000,00 PLN (jeden milion osiemset tysięcy złotych 00/100) do

kwoty nie mniejszej niż 2.150.000,00 PLN (dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 2.300.000,00 PLN (dwa miliony trzysta tysięcy złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 350.000,00 PLN (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większą niż 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) i nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od J-00.000.001 do nie mniej niż J-3.500.000 i nie więcej niż J-5.000.000 (dalej: Uchwała),-----

b) Cena emisyjna jednej akcji serii J będzie wynosić 0,10 PLN. (zero złotych i dziesięć groszy),-----

c) Akcje serii J będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne,-----

d) Akcje serii J będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

e) Akcje serii J wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały. Zgoda Rady Nadzorczej na pozbawienie prawa poboru w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.-----

f) Oferta nabycia akcji serii J skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.-----

g) Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 30 września 2020 r.-----

h) Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.-----

III. Zarząd Spółki na podstawie art. 310 §4 w związku z art. 431 §7 Kodeksu Spółek Handlowych, oświadcza, że:-----

1) kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.180.500,- zł (dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 21.805.000 (dwadzieścia jeden milionów osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I oraz J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2) Kapitał zakładowy składa się z:-----

a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00.001 do A-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----

b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00.001 do B-58.000, o łącznej wartości 5.800,- zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----

c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000.001 do C-190.000, o łącznej wartości nominalnej 19.000,- zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----

d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00.001 do D-22.800, o łącznej wartości nominalnej 2.280,- zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----

e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00.001 do E-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----

f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0.000.001 do F-2.205.200, o łącznej wartości nominalnej 220.520,- zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----

g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0.000.001 do G-2.500.000, o łącznej wartości nominalnej 250.000,- zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----

h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0.000.001 do H-9.000.000, o łącznej wartości nominalnej 900.000,- zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----

i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,- zł (czterysta tysięcy złotych).-----

j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,- zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset

złotych).-----
W związku z powyższym Zarząd Spółki dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego poprzez zmianę brzmienia ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki, w ten sposób, że nadaje ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki nowe, następujące brzmienie:-----

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.180.500,- zł (dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 21.805.000 (dwadzieścia jeden milionów osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I oraz J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2. Kapitał zakładowy składa się z:-----

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00.001 do A-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00.001 do B-58.000, o łącznej wartości 5.800,- zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
- c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000.001 do C-190.000, o łącznej wartości nominalnej 19.000,- zł (dziewięćnaście tysięcy złotych),-----
- d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00.001 do D-22.800, o łącznej wartości nominalnej 2.280,- zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----
- e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00.001 do E-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0.000.001 do F-2.205.200, o łącznej wartości nominalnej 220.520,- zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0.000.001 do G-2.500.000, o łącznej wartości nominalnej 250.000,- zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),---
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0.000.001 do H-9.000.000, o łącznej wartości nominalnej 900.000,- zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,- zł (czterysta tysięcy złotych).-----
- j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,- zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych).-----

Akcje serii K

Akcje serii K wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dn. 19 listopada 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 Statutu Spółki (Rep. A nr 15603/2020 oraz Rep. A nr 3252/2020). Upoważnienie dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego zostało ustanowione uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z

dn. 27 listopada 2019 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i dodania §8c Statutu Spółki (Rep. A nr 19149/2019; treść tej uchwały zamieszczono powyżej, przy opisie emisji Akcji serii J), a zgodę na pozbawienie praw poboru oraz wysokość ceny emisyjnej, Rada Nadzorcza wyraziła uchwałą nr 1/10/2020 z dn. 28 października 2020 r. W dn. 14 i 17 maja 2021 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenia w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji Akcji serii K (Rep. A nr 10071/2021 i Rep. A nr 2050/2021). Rejestracja upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nastąpiła 14 kwietnia 2020 r., a Akcje serii K zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 16 sierpnia 2021 r.

Akcje serii K zostały wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (zgodnie z opinią Zarządu zamieszczoną poniżej), która została zrealizowana poprzez złożenie ofert objęcia Akcji serii K przez Spółkę i ich przyjęcia przez oznaczonych adresatów. Subskrypcja obejmowała nie mniej niż 166 667 i nie więcej niż 1 666 667 Akcji serii K. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dn. 19 listopada 2020 r., a jej zakończenie 17 maja 2021 r. Akcje serii K zostały zaoferowane pięciu osobom. W ramach subskrypcji objętych zostało 1 666 667 Akcji serii K przez pięć osób. Akcje serii K zostały objęte przez jedną osobę powiązaną ze Spółką w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Akcje serii K zostały opłacone wpływami na rachunek bankowy Spółki.

Wartość nominalna jednej Akcji serii K wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy), cena emisyjna ustalona została na poziomie 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy).

Łączna wartość nominalna Akcji serii K wynosi 166 666,70 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 70/100). Akcje te odpowiadają udziałowi w wysokości 0,96% kapitału zakładowego Spółki, co uprawnia do wykonywania z nich 0,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Z uwagi na fakt, że liczba osób do których kierowano oferty Akcji serii K, wraz z liczbą osób do których kierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG), dotyczące tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przekroczyła 149, w związku z ofertą Akcji serii K nie powstał obowiązek opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego (art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej).

Treść uchwały nr 1/10/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dn. 28 października 2020 r.



**Uchwała nr 1/10/2020 z dnia 28 października 2020 roku
Rady Nadzorczej Spółki pod firmą:
TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki**

§ 1.

1. Rada Nadzorcza spółki TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”), po zapoznaniu się z opinią Zarządu na podstawie §8c ust. 5 Statutu Spółki wyraża zgodę na:
a) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.180.500,00 PLN (dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych 00/100), pod warunkiem rejestracji przez Sąd Rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców KRS ostatniego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, do kwoty nie mniejszej niż 2.197.167,00 PLN (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych 00/100) i nie większej niż 2.347.167,00 PLN (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych 00/100) to jest o kwotę nie mniejszą niż 16.667,00 PLN (szesnastanie tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych 00/100) i nie większą niż 166.667,00 PLN (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych 00/100) poprzez emisję nie mniej

niż 166.667 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie większą niż 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od K-0.000.001 do nie mniej niż K-0.166.167 i nie więcej niż K-1.666.667.

b) Cena emisyjna jednej akcji serii K będzie wynosić 0,60 PLN (sześćdziesiąt groszy).

c) Akcje serii K będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.

d) Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

e) Akcje serii K wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególnie interes Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

f) Oferta nabycia akcji serii K skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.

g) Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 27 stycznia 2021 roku.

h) Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała podjęta w głosowaniu jawnym.

Liczba obecnych:

Liczba głosów za: ...

Liczba głosów przeciw: ...

Liczba głosów wstrzymujących się: ...

1. Tomasz Wykurz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐



2. Zbysław Lasek – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

3. Monika Górka – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

4. Natalia Górka – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

5. Marek Sobieski – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

6. Urszula Radwańska – Członek Rady Nadzorczej

Głosuję: ZA ☒; PRZECIW ☐; WSTRZYMUJĘ SIĘ ☐

Treść uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dn. 19 listopada 2020 r. (Rep. A nr 15603/2020)



**„Uchwała Nr 3
Zarządu TOPLEVELTENNIS.COM Spółka Akcyjna z siedzibą w
Krakowie w sprawie
podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i
zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. działając na podstawie art. 446 § 1 i 3
Kodeksu spółek handlowych oraz § 8c Statutu Spółki Zarząd Spółki uchwala co
następuje:-----

§1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.180.500,00 PLN (dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie mniejszej niż 2.197.167,00 PLN (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 2.347.167,00 PLN (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 16.667,00 PLN (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większą niż 166.667,00 PLN (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) poprzez emisję nie mniej niż 166.667 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od K-0.000.001 do nie mniej niż K-0.166.167 i nie więcej niż K-1.666.667.-----
2. Cena emisyjna jednej akcji serii K będzie wynosić 0,60 PLN (zero złotych sześćdziesiąt groszy).-----
3. Akcje serii K będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
4. Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach: --
 - a) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----
 - b) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
5. Akcje serii K wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki. Opinią Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.-----
6. Oferta nabycia akcji serii K skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.-----
7. Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 27 stycznia 2021 roku.-----
8. Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.-----

§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 otrzymują następujące brzmienie:-----

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.197.167,00 PLN (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) i nie więcej niż 2.347.167,00 PLN (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na nie mniej niż 18.166.667 (osiemnaście milionów sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 19.666.667 (dziewiętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J i K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2. Kapitał zakładowy składa się z :-----

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
- c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----
- d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----
- e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (tysiąc dwieście złotych),-----
- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).-----
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych).-----
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,- zł (czteryście tysięcy złotych).-----
- j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,- zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych).-----
- k) nie mniej niż 166.667 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667, o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 16.667,00 zł (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 166.667,00 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych).-----

Przewodniczący posiedzenia Zarządu Spółki poinformował, że uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym wszystkimi głosami oddanymi „za”.-----

Treść uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dn. 19 listopada 2020 r. (Rep. A nr 3252/2020)

OŚWIADCZENIE CZŁONKA ZARZĄDU

§ 1.

- I -

Tomasz Mrozowski jako Prezes Zarządu Spółki pod firmą: TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8c Statutu Spółki Zarząd Spółki uchwała co następuje:-----

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.180.500,00 PLN (dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie mniejszej niż 2.197.167,00 PLN (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 2.347.167,00 PLN (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 16.667,00 PLN (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większą niż 166.667,00 PLN (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) poprzez emisję nie mniej niż 166.667 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od K-0.000.001 do nie mniej niż K-0.166.167 i nie więcej niż K-1.666.667.-----
2. Cena emisyjna jednej akcji serii K będzie wynosić 0,60 PLN (zero złotych sześćdziesiąt groszy).-----
3. Akcje serii K będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
4. Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach: --
 - a) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----
 - b) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

5. Akcje serii K wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki. Kopia Opinii Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.-----
6. Oferta nabycia akcji serii K skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.--
7. Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 27 stycznia 2021 roku.-----
8. Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.-----

W związku z powyższym Zarząd Spółki dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego poprzez zmianę brzmienia ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki, w ten sposób, że nadaje ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki nowe, następujące brzmienie:-----

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.197.167,00 PLN (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) i nie więcej niż 2.347.167,00 PLN (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na nie mniej niż 18.166.667 (osiemnaście milionów sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 19.666.667 (dziewiętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J i K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----
2. Kapitał zakładowy składa się z :-----
 - a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
 - b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
 - c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----
 - d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----
 - e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (tysiąc dwieście złotych),-----

- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).-----
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych).-----
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000 zł (czteryście tysięcy złotych).-----
- j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500 zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych).-----
- k) nie mniej niż 166.667 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667, o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 16.667,00 zł (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 166.667,00 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych). "-----

Zarząd Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami Statutu wynikającymi z uchwały podjętej w dniu dzisiejszym, po złożeniu przez Zarząd oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego.-----

- II -

Tomasz Mrozowski jako Prezes Zarządu Spółki pod firmą: TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że Artur Górski - Wiceprezes Zarządu Spółki, Łukasz Górski - Członek Zarządu Spółki i January Ciszewski - Członek Zarządu Spółki złożą oświadczenia o tożsamer treści przed Mariuszem Łukasikiem - notariuszem z siedzibą w Krakowie. -----

Treść opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie praw poboru



Kraków, dnia 28 października 2020 roku

Opinia Zarządu spółki TopLevelTennis.com S.A. uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii K

Na podstawie §8c ust. 5 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 28 października 2020 roku ma wyrazić zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 2.180.500,00 PLN (dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych 00/100), pod warunkiem rejestracji przez Sąd Rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców KRS ostatniego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, do kwoty nie mniejszej niż 2.197.167,00 PLN (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych 00/100) i nie większej niż 2.347.167,00 PLN (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych 00/100) to jest o kwotę nie mniejszą niż 16.667,00 PLN (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych 00/100) i nie większą niż 166.667,00 PLN (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych 00/100) poprzez emisję nie mniej niż 166.667 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie większą niż 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od K-0.000.001 do nie mniej niż K-0.166.167 i nie więcej niż K-1.666.667.

Akcje Serii K będą obejmowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) k.s.h. w ramach ofert prywatnych skierowanych przez Zarząd Spółki do osób fizycznych lub prawnych.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii K jest uzasadnione i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę nowych inwestorów, a tym samym dodatkowych środków finansowych na dalszy rozwój działalności Spółki i realizację jej projektów inwestycyjnych związanych z długofalową strategią rozwoju Spółki.

W opinii Zarządu, przy założeniu pozyskania środków finansowych we wskazanej wysokości, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz przeprowadzenie oferty prywatnej skierowanej do osób fizycznych lub prawnych zainteresowanych objęciem akcji serii K będzie stanowiło najbardziej efektywny pod względem finansowym sposób pozyskania niezbędnych środków finansowych, w możliwie krótkim horyzoncie czasowym. Zdaniem Zarządu, przeprowadzenie przedmiotowej oferty akcji z zachowaniem prawa poboru nie dość, że znacząco podniosłoby koszty przeprowadzenia takiej oferty (tym samym uszczuplając wartość pozyskanych środków), to dodatkowo czas trwania takiej oferty byłby o wiele dłuższy.

Dodatkowo, w opinii Zarządu pozyskanie środków na zakładany cel w ramach prawa poboru nie daje gwarancji objęcia wystarczającej liczby akcji, natomiast wyłączenie prawa poboru znacząco usprawni i skróci w czasie proces pozyskiwania kapitału. Zarząd stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii K jest ekonomicznie uzasadnione, a powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy poprzez optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji akcji.

Zarząd Spółki

TOPLEVELTENNIS.COM S.A.
ul. Grzegorzeczka 67D/26
31-559 Kraków
NIP 5260208786, REGON 002010497
KRS 0000185671

Treść oświadczenia Zarządu z dn. 14 maja 2021 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego (Rep. A nr 10071/2021)

**OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI
W TRYBIE ART. 310 §4 W ZWIĄZKU Z §2 KODEKSU SPÓŁEK
HANDLOWYCH**

I. January Ciszewski, Łukasz Górski i Artur Górski oświadczają, że Spółka nie utraciła osobowości prawnej, nie jest w likwidacji, nie toczy się względem niej i nie jest ona stroną żadnego z postępowań przewidzianych w ustawie Prawo upadłościowe i w ustawie Prawo restrukturyzacyjne, a także brak jest podstaw do wszczęcia takich postępowań względem niej.----

January Ciszewski, Łukasz Górski i Artur Górski – oświadczają, że pozostają odpowiednio Członkiem, Członkiem i Wiceprezesem Zarządu Spółki.-----

II. January Ciszewski, Łukasz Górski i Artur Górski działający jako członkowie Zarządu Spółki oświadczają że:-----

a) w dniu 19 listopada 2020 roku Zarząd spółki TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: **Spółka**), za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej uchwałą nr 1/10/2020 z dnia 28 października 2020 roku, podjął w formie aktu notarialnego (Rep. A numer 15603/2020) uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, zmienioną następnie uchwałą nr 3/01/2021 z dnia 27 stycznia 2021 roku, objętą protokołem sporządzonym w tutejszej Kancelarii Notarialnej, zarejestrowanym w Repertorium A pod numerem 1693/2021, sprostowaną następnie uchwałą nr 3 z dnia 14 maja 2021 roku, objętą protokołem sporządzonym w tutejszej Kancelarii Notarialnej, zarejestrowanym w Repertorium A pod numerem 10066/2021 - z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 Statutu Spółki, z kwoty 2.180.500,00 PLN (dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie mniejszej niż 2.197.167,00 PLN (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 2.347.167,00 PLN (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 16.667,00 PLN (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większą niż 166.667,00 PLN (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) poprzez emisję nie mniej niż 166.667 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż

1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od K-0.000.001 do nie mniej niż K-0.166.167 i nie więcej niż K-1.666.667 (dalej: **Uchwała**).-----

b) Cena emisyjna jednej akcji serii K będzie wynosić 0,60 PLN (zero złotych sześćdziesiąt groszy).-----

c) Akcje serii K będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.-----

d) Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach: -----

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----

- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

e) Akcje serii K wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.-----

f) Oferta nabycia akcji serii K skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.-----

g) Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 18 lutego 2021 roku.-----

h) Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.-----

III. Zarząd Spółki na podstawie art. 310 §4 w związku z art. 431 §7 Kodeksu Spółek Handlowych, oświadcza, że:-----

1) kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.347.166,70 zł (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 23.471.667 (dwadzieścia trzy miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J oraz K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----

2) kapitał zakładowy składa się z:-----

a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----

b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----

c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----

d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----

e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----

f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----

g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----

h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----

i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,- zł (czterysta tysięcy złotych),-----

j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,00 zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych),-----

k) 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667, o łącznej wartości nominalnej 166.666,70 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy).-----

W związku z powyższym Zarząd Spółki dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego poprzez zmianę brzmienia ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki, w ten sposób, że nadaje ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki nowe, następujące brzmienie:-----

„§8

1. kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.347.166,70 zł (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 23.471.667 (dwadzieścia trzy miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J oraz K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2. Kapitał zakładowy składa się z:-----

a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00.001 do A-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----

b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00.001 do B-58.000, o łącznej wartości 5.800,- zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----

c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000.001 do C-190.000, o łącznej wartości nominalnej 19.000,- zł (dziewięćnaście tysięcy złotych),-----

d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00.001 do D-22.800, o łącznej wartości nominalnej 2.280,- zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----

e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00.001 do E-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----

f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0.000.001 do F-2.205.200, o łącznej wartości nominalnej 220.520,- zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----

g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0.000.001 do G-2.500.000, o łącznej wartości nominalnej 250.000,- zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),----

h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0.000.001 do H-9.000.000, o łącznej wartości nominalnej 900.000,- zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----

i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,- zł (czterysta tysięcy złotych).-----

j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela

serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,- zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych),-----
k) 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667, o łącznej wartości nominalnej 166.666,70 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy).-----

Treść oświadczenia Zarządu z dn. 17 maja 2021 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego (Rep. A nr 2050/2021)

OŚWIADCZENIE CZŁONKA ZARZĄDU

§ 1.

- I -

Tomasz Mrozowski jako Prezes Zarządu Spółki pod firmą: TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że:-----

- a) w dniu 19 listopada 2020 roku Zarząd spółki TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: Spółka), za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej uchwałą nr 1/10/2020 z dnia 28 października 2020 roku, podjął w formie aktu notarialnego (Rep. A numer 15603/2020) uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, zmienioną następnie uchwałą nr 3/01/2021 z dnia 27 stycznia 2021 roku, objętą protokołem (Rep. A numer 1693/2021), sprostowaną następnie uchwałą nr 3 z dnia 14 maja 2021 roku, objętą protokołem sporządzonym (Rep. A numer 10066/2021) - z wyłączeniem prawa poboru i zmiany §8 ust. 1 oraz §8 ust. 2 Statutu Spółki, z kwoty 2.180.500,00 PLN (dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie mniejszej niż 2.197.167,00 PLN (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większej niż 2.347.167,00 PLN (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 16.667,00 PLN (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) i nie większą niż 166.667,00 PLN (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych) poprzez emisję nie mniej niż 166.667 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami: od K-0.000.001 do nie mniej niż K-0.166.167 i nie więcej niż K-1.666.667 (dalej: Uchwała),-----
- b) Cena emisyjna jednej akcji serii K będzie wynosić 0,60 PLN (zero złotych sześćdziesiąt groszy).-----
- c) Akcje serii K będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.-----

- d) Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach: ---
- akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-
 - akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Zarządu w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
- e) Akcje serii K wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na szczególny interes Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.-----
- f) Oferta nabycia akcji serii K skierowana zostanie do mniej niż 150 podmiotów.-
- g) Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji winny nastąpić do dnia 18 lutego 2021 roku.-----
- h) Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji.-----

- II -

Tomasz Mrozowski jako **Prezes Zarządu** Spółki pod firmą:
TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że:-----

1. Zarząd Spółki na podstawie art. 310 §4 w związku z art. 431 §7 Kodeksu Spolek Handlowych, oświadcza, że:-----
 - 1) kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.347.166,70 zł (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 23.471.667 (dwadzieścia trzy miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J oraz K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----
 - 2) kapitał zakładowy składa się z:-----

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A00001 do A-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00001 do B-58000, o łącznej wartości 5.800 zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
- c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000001 do C-190000, o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewięćnaście tysięcy złotych),-----
- d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00001 do D-22800, o łącznej wartości nominalnej 2.280 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----
- e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00001 do E-12000, o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0000001 do F-2205200, o łącznej wartości nominalnej 220.520 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),-----
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0000001 do G-2500000, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H0000001 do H-9000000, o łącznej wartości nominalnej 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,- zł (czteryście tysięcy złotych),-----
- j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,00 zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych),-----
- k) 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667, o łącznej wartości nominalnej 166.666,70 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy),-----

W związku z powyższym Zarząd Spółki dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego poprzez zmianę brzmienia ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki, w ten sposób, że nadaje ust. 1 i ust. 2 §8 Statutu Spółki nowe, następujące brzmienie:----

„§8

1. kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.347.166,70 zł (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 23.471.667 (dwadzieścia trzy miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J oraz K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----

2. Kapitał zakładowy składa się z:-----

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00.001 do A-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00.001 do B-58.000, o łącznej wartości 5.800,- zł (pięć tysięcy osiemset złotych),-----
- c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000.001 do C-190.000, o łącznej wartości nominalnej 19.000,- zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----
- d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00.001 do D-22.800, o łącznej wartości nominalnej 2.280,- zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),-----
- e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00.001 do E-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych),-----
- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0.000.001 do F-2.205.200, o łącznej wartości nominalnej 220.520,- zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),---
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0.000.001 do G-2.500.000, o łącznej wartości nominalnej 250.000,- zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),-----
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0.000.001 do H-9.000.000, o łącznej wartości nominalnej 900.000,- zł (dziewięćset tysięcy złotych),-----
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,- zł (czterysta tysięcy złotych).-----
- j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,- zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych),-----

k) 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667, o łącznej wartości nominalnej 166.666,70 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy).-----

- III -

Tomasz Mrozowski jako **Prezes Zarządu Spółki** pod firmą: **TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie** oświadcza, że **Artur Górski** - Wiceprezes Zarządu Spółki, **Łukasz Górski** - Członek Zarządu Spółki i **January Ciszewski** - Członek Zarządu Spółki złożyli oświadczenia o tożsamer treści przed **Mariuszem Łukasikiem** - notariuszem z siedzibą w Krakowie. -----

Akcje serii L

Akcje serii L wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 20/06/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 23 czerwca 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii L, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii L oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki (Rep. A nr 9053/2022). Akcje serii L zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych 00/100) każdy udział spółki Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, o wartości godziwej na dzień 1 maja 2022 r. w wysokości 61 740 000,00 zł (sześćdziesiąt jeden milionów siedemset czterdzieści tysięcy złotych 00/100), zgodnie z opinią biegłego rewidenta na temat wyceny przedsiębiorstwa oraz udziałów tej spółki (wycena i opinia biegłego rewidenta do tej wyceny, zostały załączone do raportu EBI nr 14/2022 opublikowanego 14 października 2022 r., link do raportu: https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=201906&title=Podsumowanie+subskrypcji+akcji+zwyklych+na+okaziciela+serii+L). Wszystkie Akcje serii L zostały zaoferowane wspólnikom Roof Renovation sp. z o.o. w zamian za udziały tej spółki, wskazanym szczegółowo w treści uchwały, zamieszczonej poniżej. Umowy objęcia Akcji serii L oraz przeniesienia na Spółkę własności 100% udziałów w Roof Renovation sp. z o.o. zostały zawarte 30 września 2022 r. Akcje serii L zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 19 stycznia 2023 r.

Akcje serii L zostały wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (zgodnie z opinią Zarządu zamieszczoną poniżej), która została zrealizowana poprzez złożenie ofert objęcia Akcji serii L przez Spółkę i ich przyjęcia przez oznaczonych adresatów. Subskrypcja obejmowała 150 390 000 Akcji serii L. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dn. 23 czerwca 2022 r., a jej zakończenie 30 września 2022 r. Akcje serii L zostały zaoferowane czterem osobom, które objęły wszystkie wyemitowane Akcje serii L. Akcje serii L zostały objęte przez trzy osoby powiązane ze Spółką w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (Rafała Wójcika w liczbie 59 404 050, Pawła Śnieżka w liczbie 39 853 350 oraz Tomasza Kochajkiewicza w liczbie 45 868 950).

Wartość nominalna Akcji serii L wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy), a cena emisyjna ustalona została na poziomie 0,41 zł (czterdzieści jeden groszy).

Łączna wartość nominalna Akcji serii L wynosi 15 039 000,00 (piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy złotych 00/100). Akcje te odpowiadają udziałowi w wysokości 86,50% kapitału zakładowego Spółki, co uprawnia do wykonywania z nich 86,50% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.



Z uwagi na fakt, że liczba osób do których kierowano oferty objęcia Akcji serii L, wraz z liczbą osób do których kierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG), dotyczące tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przekroczyła 149, w związku z ofertą Akcji serii L nie powstał obowiązek opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego (art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej).

Treść uchwały nr 20/06/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 23 czerwca 2022 r. (Rep. A nr 9053/2022)

UCHWAŁA NR 20/06/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
TOPLEVELTENNIS.COM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
z dnia 23 czerwca 2022 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji
zwykłych na okaziciela serii L z wyłączeniem prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki
serii L, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie
obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii L oraz w sprawie zmiany
Statutu Spółki

Działając na i podstawie art. 430, art. 431 § 1 i 2 pkt 1, art. 432, art. 433 § 2 i art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie uchwala, co następuje:-----

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty **2.347.166,70 zł** (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy) do kwoty **17.386.166,70 zł** (siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy) tj. o kwotę **15.039.000,00 zł** (piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy złotych zero groszy) poprzez emisję **150.390.000** (sto pięćdziesiąt milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od L-000.000.001 do L-150.390.000 („Akcje serii L”).-----
2. Cena emisyjna jednej Akcji serii L wynosi 0,41 zł (zero złotych czterdzieści jeden groszy). -----
3. Akcje serii L zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych zero groszy) każdy udział spółki Roof Renovation Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, ul. Kępska 2g, lok. 3.2, 45–129 Opole, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000873045, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, REGON: 387674796, NIP: 7543304363, o kapitale zakładowym w wysokości 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych zero groszy) - („Roof Renovation”), stanowiących 100% udziałów w kapitale w Roof Renovation, o wartości godziwej na dzień 1 maja 2022 roku

w wysokości 61.740.000,00 zł (sześćdziesiąt jeden milionów siedemset czterdzieści tysięcy złotych zero groszy), zgodnie z opinią biegłego rewidenta na temat wyceny przedsiębiorstwa oraz udziałów Roof Renovation sporządzoną przez biegłego rewidenta Agnieszkę Wesołowską (nr wpisu 12737) („Udziały Roof Renovation”). Walne Zgromadzenie zapoznało się ze sprawozdaniem Zarządu sporządzonym zgodnie z art. 311 § 1 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. -----

4. Akcje serii L będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
- 1) jeżeli Akcji serii L zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, Akcje serii L uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym Akcje serii L zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;---
 - 2) jeżeli Akcji serii L zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, Akcje serii L uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały one zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
5. Wszystkie Akcje serii L zaoferowane zostaną w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzonej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej następującym osobom, w następującej liczbie i w zamian za opisane poniżej wkłady niepieniężne:-----
- 1) Rafałowi Wójcikowi w liczbie 59.404.050 (pięćdziesiąt dziewięć milionów czterysta cztery tysiące pięćdziesiąt) Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 5.940.405,00 zł (pięć milionów dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta pięć złotych zero groszy) za łączną cenę emisyjną w wysokości 24.355.660,50 zł (dwadzieścia cztery miliony trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt złotych pięćdziesiąt groszy), które zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.185 (jeden tysiąc sto osiemdziesiąt pięć) Udziałów Roof Renovation o wartości nominalnej 100,00 zł każda, stanowiących 39,5 % wszystkich Udziałów Roof Renovation;-----
 - 2) Pawłowi Śnieżkowi w liczbie 39.853.350 (trzydzieści dziewięć milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt) Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 3.985.335,00 zł (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści pięć złotych zero groszy) za łączną cenę emisyjną w wysokości 16.339.873,50 zł (szesnaście milionów trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy złote pięćdziesiąt groszy), które zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 795 (siedemset dziewięćdziesiąt pięć) Udziałów Roof Renovation o wartości nominalnej 100,00 zł każda, stanowiących 26,5 % wszystkich Udziałów Roof Renovation;-----
 - 3) Tomaszowi Kochajkiewiczowi w liczbie 45.868.950 (czterdzieści pięć milionów osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 4.586.895,00 zł (cztery miliony pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych zero groszy) za łączną cenę emisyjną w wysokości 18.806.269,50 zł (osiemnaście milionów osiemset sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dziewięć złotych pięćdziesiąt groszy), które zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 915 (dziewięćset piętnaście) Udziałów Roof Renovation o wartości nominalnej 100,00 zł każda, stanowiących 30,5 % wszystkich Udziałów Roof Renovation;-----

- 4) spółce Wolpi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu (KRS: 0000147063) w liczbie 5.263.650 (pięć milionów dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt) Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 526.365,00 zł (pięćset dwadzieścia sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć złotych zero groszy) za łączną cenę emisyjną w wysokości 2.158.096,50 zł (dwa miliony sto pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych pięćdziesiąt groszy), które zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 105 (sto pięć) Udziałów Roof Renovation o wartości nominalnej 100,00 zł każda, stanowiących 3,5 % wszystkich Udziałów Roof Renovation;-----
6. Oferta Akcji serii L skierowana będzie do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani. W związku z powyższym, na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, do oferty publicznej Akcji serii L nie ma zastosowania obowiązek sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego.-----
7. Umowy objęcia Akcji serii L zostaną zawarte do dnia 10 grudnia 2022 roku.-----
8. Wniesienie wkładów niepieniężnych, tj. zawarcie umów przeniesienia Udziałów Roof Renovation oraz ich przeniesienie na Spółkę nastąpi przed złożeniem wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objętego niniejszą uchwałą.-----

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii L.-----
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii L oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii L. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.-----

§ 3

DEMATERIALIZACJA I WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Akcje serii L będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o obrocie”) przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii L Spółki do obrotu na tym rynku oraz będą podlegać dematerializacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z Ustawą o obrocie.-----

§ 4

UPOWAŻNIENIE DLA ZARZĄDU

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji serii L, w szczególności do:-----
 - a) zaoferowania Akcji serii L inwestorom wskazanym w § 1 ust. 5 niniejszej Uchwały;-----
 - b) określenia szczegółowych zasad wnoszenia wkładów na Akcje serii L;
 - c) negocjowania i zawarcia umów objęcia Akcji serii L oraz umów przeniesienia Udziałów Roof Renovation;-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dematerializacji Akcji serii L oraz wprowadzenia Akcji serii L do obrotu w ASO, a w szczególności do:-----

- a) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych („KDPW”) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji serii L;-----
- b) wystąpienia z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Serii L do obrotu w ASO.-----

§ 5

ZMIANA STATUTU

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 8 ust. 1, ust. 2 i ust. 3 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

- ”
1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.386.166,70 zł (siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych i siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 173.861.667 (sto siedemdziesiąt trzy miliony osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K oraz L o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja.-----
 2. Kapitał zakładowy składa się z: -----
 - a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00.001 do A-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,00 zł (jeden tysiąc dwieście złotych zero groszy),-----
 - b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00.001 do B-58.000, o łącznej wartości 5.800,00 zł (pięć tysięcy osiemset złotych zero groszy),-----
 - c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000.001 do C-190.000, o łącznej wartości nominalnej 19.000,00 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych zero groszy),-----
 - d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00.001 do D-22.800, o łącznej wartości nominalnej 2.280,00 zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych zero groszy),-----
 - e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00.001 do E-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,00 zł (jeden tysiąc dwieście złotych zero groszy),-----
 - f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0.000.001 do F-2.205.200, o łącznej wartości nominalnej 220.520,00 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych zero groszy),-----
 - g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0.000.001 do G-2.500.000, o łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych zero groszy). -----
 - h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0.000.001 do H-9.000.000, o łącznej wartości nominalnej 900.000,00 zł (dziewięćset tysięcy złotych zero groszy). -----
 - i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych zero groszy). -----

- j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,00 zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych zero groszy).-----
- k) 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667, o łącznej wartości nominalnej 166.666,70 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych i siedemdziesiąt groszy). -----
- l) 150.390.000 (sto pięćdziesiąt milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii L, oznaczonych numerami od L-000.000.001 do L-150.390.000, o łącznej wartości nominalnej 15.039.000,00 zł (piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy złotych zero groszy).---
3. Kapitał zakładowy Spółki w zakresie akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J oraz K został opłacony gotówką, a w zakresie akcji na okaziciela serii L został rozliczony wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy udział spółki Roof Renovation Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, ul. Kępska 2g, lok. 3.2, 45-129 Opole, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000873045, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, REGON: 387674796, NIP: 7543304363, o kapitale zakładowym w wysokości 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych zero groszy).”-----

§ 6

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały nr 20/06/2022.-----

§ 7

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Zgromadzenia ogłosił wyniki:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 10.770.274,-----
- procentowy udział powyższych akcji w kapitale zakładowym: 45,89%,-----
- łączna liczba ważnych głosów: 10.770.274,-----
- liczba głosów „za”: 10.770.274,-----
- liczba głosów „przeciw”: 0,-----
- liczba głosów „wstrzymujących się”: 0.-----

Przewodniczący Zgromadzenia poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło proponowaną uchwałę.-----

Treść opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie praw poboru

Kraków, dnia 23 czerwca 2022 roku

Opinia Zarządu Spółki TopLevelTennis.com S.A. (dalej jako „Spółka”) uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii L oraz cenę emisyjną akcji

Na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 1), 432 § 1 i § 2, art. 433 § 2 oraz art. 311 § 1 w związku z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (dalej jako „k.s.h.”) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 czerwca 2022 roku ma podjąć uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 2.347.166,70 zł (dwa miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych 70/100) do kwoty 17.386.166,70 zł (siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych 70/100) tj. o kwotę 15.039.000,00 zł (piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję 150.390.000 (sto pięćdziesiąt milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od L-000.000.001 do L-150.390.000 („Akcje serii L”).

Akcje Serii L będą obejmowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) k.s.h. w ramach ofert prywatnych skierowanych przez Zarząd Spółki do osób fizycznych lub prawnych.

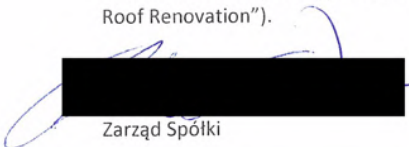
Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii L jest uzasadnione i podyktowane ważnym interesem Spółki, w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę nowych inwestorów, a tym samym dodatkowych środków finansowych na dalszy rozwój działalności Spółki i realizację jej projektów inwestycyjnych związanych z długofalową strategią rozwoju Spółki.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii L związane jest z realizacją jej projektów inwestycyjnych w ramach długofalowej strategii Spółki, w tym wykonaniem Porozumienia o podstawowych warunkach transakcji Term Sheet z dnia 30 kwietnia 2022 r. (ESPI 5/2022) oraz Listu intencyjnego z dnia 22 grudnia 2021 r. (ESPI 22/2021) pomiędzy Spółką a Roof Renovation Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu.

W opinii Zarządu Spółki pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz przeprowadzenie oferty prywatnej akcji serii L będzie stanowiło najbardziej efektywny pod względem finansowym sposób pozyskania niezbędnych aktywów, w możliwie krótkim horyzoncie czasowym. Zdaniem Zarządu Spółki, przeprowadzenie przedmiotowej oferty akcji z zachowaniem prawa poboru nie dość, że znacząco podniosłoby koszty przeprowadzenia takiej oferty (tym samym uszczuplając wartość pozyskanych środków), to dodatkowo czas trwania takiej oferty byłby o wiele dłuższy.

Dodatkowo, w opinii Zarządu Spółki pozyskanie środków na zakładany cel w ramach prawa poboru nie daje gwarancji objęcia wystarczającej liczby akcji, natomiast wyłączenie prawa poboru znacząco usprawni i skróci w czasie proces pozyskiwania kapitału. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii L jest ekonomicznie uzasadnione, a powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy poprzez optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji akcji.

Cena emisyjna akcji serii L oznaczonych numerami od L-000.000.001 do L-150.390.000 została ustalona na kwotę 0,41 zł (zero złotych czterdzieści jeden groszy), co wynika z faktu, że akcje serii L zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 3000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy udział spółki Roof Renovation Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, ul. Kępska 2g, lok. 3.2, 45 – 129 Opole, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000873045, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, REGON: 387674796, NIP: 7543304363, o kapitale zakładowym w wysokości 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych 00/100) - („Roof Renovation”), stanowiących 100% udziałów w kapitale w Roof Renovation, o wartości godziwej na dzień 1 maja 2022 roku w wysokości 61.740.000,00 zł, zgodnie z opinią biegłego rewidenta na temat wyceny przedsiębiorstwa oraz udziałów Roof Renovation sporządzoną przez biegłego rewidenta Agnieszkę Wesołowską (nr wpisu 12737) („Udziały Roof Renovation”).


Zarząd Spółki

8. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje serii H, Akcje serii I, Akcje serii J oraz Akcje serii K zostały pokryte wkładami gotówkowymi.

Akcje serii L zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych zero groszy) każdy udział spółki Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, ul. Kępska 2g, lok. 3.2, 45-129 Opole, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000873045, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, REGON: 387674796, NIP: 7543304363, o kapitale zakładowym w wysokości 300 000,00 zł (trzysta tysięcy złotych zero groszy), stanowiących 100% udziałów w kapitale w Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, o wartości godziwej na dzień 1 maja 2022 roku w wysokości 61 740 000,00 zł (sześćdziesiąt jeden milionów siedemset czterdzieści tysięcy złotych zero groszy), zgodnie z opinią biegłego rewidenta na temat wyceny przedsiębiorstwa oraz udziałów Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu sporządzoną przez biegłego rewidenta Agnieszkę Wesołowską (nr wpisu 12737). W wyniku zawarcia umowy objęcia akcji:

- Rafał Wójcik objął 59 404 050 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 5 940 405,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 24 355 660,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1 185 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 39,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.;
- Paweł Śniezek objął 39 853 350 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 3 985 335,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 16 339 873,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 795 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 26,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.;
- Tomasz Kochajkiewicz objął 45 868 950 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 4 586 895,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 18 806 269,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 915 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 30,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.;
- Wolpi sp. z o.o. z siedzibą w Opolu (KRS: 0000147063) objęła 5 263 650 Akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 526 365,00 zł, za łączną cenę emisyjną w wysokości 2 158 096,50 zł, które zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 105 udziałów Roof Renovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 3,5% wszystkich udziałów Roof Renovation sp. z o.o.

Umowy przeniesienia na Spółkę własności 100% udziałów w Roof Renovation zostały zawarte 30 września 2022 r. Wycena i opinia biegłego rewidenta do tej wyceny, zostały załączone do raportu EBI nr 14/2022 opublikowanego 14 października 2022 r., dostępnego pod poniższym linkiem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=201906&title=Podsumowanie+subskrypcji+akcji+zwyklych+na+okaziciela+serii+L).

9. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 K.s.h). Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy (art. 348 § 4 K.s.h). Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy.

Wszystkie akcje Emitenta są równe w prawach do dywidendy.



Uczestnictwo Akcji serii H w dywidendzie

Zgodnie z zapisami uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 27 marca 2019 r., Akcje serii H są uprawnione do udziału w dywidendzie począwszy od wypłat z zysków za rok 2018.

Uczestnictwo Akcji serii I w dywidendzie

Zgodnie z zapisami uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 27 listopada 2019 r., Akcje serii I są uprawnione do udziału w dywidendzie począwszy od wypłat z zysków za rok 2019.

Uczestnictwo Akcji serii J w dywidendzie

Zgodnie z zapisami uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dn. 30 czerwca 2020 r., Akcje serii J są uprawnione do udziału w dywidendzie począwszy od wypłat z zysków za rok 2020.

Uczestnictwo Akcji serii K w dywidendzie

Zgodnie z zapisami uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dn. 19 listopada 2020 r., Akcje serii K są uprawnione do udziału w dywidendzie począwszy od wypłat z zysków za rok 2021.

Uczestnictwo Akcji serii L w dywidendzie

Zgodnie z zapisami uchwały nr 20/06/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2023 r., Akcje serii L są uprawnione do udziału w dywidendzie począwszy od wypłat z zysków za rok 2022.

Przeznaczenie zysku/pokrycie straty za rok obrotowy 2022

Zgodnie z zapisami uchwały nr 7/1306/2023 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 czerwca 2023 r. w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2022, strata netto w kwocie 527 250,03 zł zostanie w całości pokryta z zysku lat następnych.

Określenie polityki Spółki co do wypłaty dywidendy

Zgodnie z art. 395 § 2 ust. 2 K.s.h organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które zgodnie z art. 395 § 1 Ksh, powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Spółka nie posiada przyjętej polityki dywidendowej. Zarząd, przy przedstawianiu rekomendacji co do sposobu podziału zysku, każdorazowo będzie dokonywał analizy sytuacji finansowej Spółki oraz jej potrzeb inwestycyjnych związanych z rozwojem. Równocześnie Zarząd, w oparciu o obecne plany rozwoju Spółki przewiduje, że w perspektywie najbliższych 3-4 lat licząc od daty sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, optymalnym z perspektywy długoterminowego wzrostu wartości Spółki dla Akcjonariuszy sposobem wykorzystania wypracowywanego przez Spółkę zysku, będzie jego reinwestowanie i przeznaczenie na realizację kolejnych projektów.

10. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

Akcje serii H, Akcje serii I, Akcje serii J, Akcje serii K oraz Akcje serii L wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego, są tożsame w prawach, w szczególności w prawie głosu oraz w prawie do dywidendy z akcjami znajdującymi się w publicznym obrocie w alternatywnym systemie na rynku NewConnect.

10.1. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji**1) Uprawnienia wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych****a) Uprawnienia o charakterze korporacyjnym**

Prawo do głosu

Na podstawie art. 411 § 1 K.s.h. akcjonariusz uprawniony jest do jednego głosu z akcji na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411³).

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu

Na podstawie art. 406¹ K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Prawo to przysługuje tylko podmiotom będącym akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (data rejestracji uczestnika w Walnym Zgromadzeniu).

Prawo do zwołania oraz prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 399–401 K.s.h. akcjonariusz ma prawo do zwołania oraz żądania zwołania Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania spraw i projektów uchwał w porządku obrad.

Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostało przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 399 § 3 K.s.h.).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia (art. 400 § 1 K.s.h.).

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 (art. 401 § 1 K.s.h.).

Prawo do zgłaszania projektów uchwał

Zgodnie z art. 401 § 4 K.s.h. 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.

Zgodnie z art. 401 § 5 K.s.h. każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków

Na podstawie art. 407 § 2 K.s.h. akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do zaskarżania uchwał

Zgodnie z art. 422 K.s.h., w przypadku, gdy uchwała jest sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami, godzi w interes spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

1. Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
2. akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
3. akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
4. akcjonariuszowi, który nie był obecny na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 K.s.h.).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 § 1 K.s.h.). 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 (art. 425 § 2 K.s.h.). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak, niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 K.s.h.).

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami

Zgodnie z art. 385 § 3 K.s.h. na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W tej sytuacji każdej akcji, z wyjątkiem akcji niemych, przysługuje 1 głos.

Prawo do uzyskania informacji o spółce

Zgodnie z art. 428–429 K.s.h. podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi, na jego żądanie, informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji.

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 9 i art. 10 Ustawy o obrocie, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Świadectwo takie zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa,
2. liczbę papierów wartościowych,
3. rodzaj i kod papieru wartościowego,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta,
5. wartość nominalną papieru wartościowego,
6. imię i nazwisko lub firmę (nazwę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych,
7. informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach,
8. datę i miejsce wystawienia świadectwa,
9. cel wystawienia świadectwa,
10. termin ważności świadectwa,
11. w przypadku, gdy poprzednio wystawione świadectwo dotyczące tych samych papierów wartościowych było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności – wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa,
12. podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa.

Prawo do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Na podstawie art. 406³ § 1–2 K.s.h. na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po

dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zaświadczenie to zawiera:

- firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
- liczbę akcji,
- odrębne oznaczenie akcji, o którym mowa w art. 55 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
- wartość nominalną akcji,
- imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika,
- siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika,
- cel wystawienia zaświadczenia,
- wzmiankę, komu przysługuje prawo głosu z akcji,
- datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
- podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Prawo do wydania odpisów sprawozdań

Na podstawie art. 395 § 4 K.s.h. akcjonariusz może żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego, sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania, które może zgłosić licząc od dnia zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Dokumenty udostępnia się niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Prawo do przeglądania listy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Na podstawie art. 407 § 1 K.s.h. akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Lista powinna być dostępna w lokalu Zarządu na 3 dni powszednie przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania przesłania listy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Na podstawie art. 407 § 1¹ K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności

Zgodnie z art. 410 § 2 K.s.h. na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do przeglądania księgi protokołów

Na podstawie art. 421 § 3 K.s.h. akcjonariusz ma prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz kopiami pełnomocnictw udzielonych przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów.

W protokole stwierdza się prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz wymienia się powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia oraz listę akcjonariuszy

głosujących korespondencyjnie lub w inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia zarząd dołącza do księgi protokołów.

Prawo do wniesienia pozwu

Na podstawie art. 486 i 487 K.s.h. akcjonariusz lub inna osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, ma prawo wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. W przypadku wytoczenia powództwa oraz w razie upadłości Spółki, osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Spółkę zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do przeglądania dokumentów oraz udostępnienia odpisów dokumentów

Akcjonariusz lub inne osoby, którym przysługują jakiegokolwiek tytuły uczestnictwa w zyskach lub majątku Spółki, mają prawo przeglądać w lokalu Spółki dokumenty oraz żądać wydania im bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 K.s.h. (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 K.s.h. (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 § 1 K.s.h. (w przypadku przekształcenia spółki).

Prawo do informacji o dominacji lub zależności

Zgodnie z art. 6 § 4 i 6 K.s.h. akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, której jest akcjonariuszem, udzieliła informacji, czy pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki sam stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz ma również prawo do żądania ujawnienia liczby akcji lub głosów, albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z art. 359 § 1 K.s.h. w związku z §8 ust.5 Statutu, każda akcja Spółki może zostać umorzona na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone (umorzone dobrowolnie).

b) Uprawnienia o charakterze majątkowym

Prawo do udziału w zyskach spółki

Zgodnie z art. 347–348 K.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Statut może przewidywać inny sposób podziału zysku. 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. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru)

Zgodnie z art. 433 K.s.h. akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). W interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego

Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Większość czterech piątych głosów nie jest wymagana w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale,
- uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w majątku Emitenta pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku likwidacji Emitenta

Na podstawie art. 474 K.s.h. podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Jeżeli akcje uprzywilejowane korzystają z prawa pierwszeństwa przy podziale majątku, należy przede wszystkim spłacić akcje uprzywilejowane w granicach sum wpłaconych na każdą z nich, a następnie spłacić w ten sam sposób akcje zwykłe; nadwyżka majątku zostanie podzielona na ogólnych zasadach między wszystkie akcje.

Prawo do zbywania akcji Emitenta

Zgodnie z art. 337 § 1 K.s.h. akcje są zbywalne.

2) Uprawnienia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i Statutu Spółki

Prawo do zbadania zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw

Zgodnie z art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub jej podmiotu zależnego, lub prowadzeniem spraw tej spółki lub jej podmiotu zależnego (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (art. 400 i 401 K.s.h. stosuje się odpowiednio).

Prawo żądania przymusowego wykupu akcji

Zgodnie z art. 82 ust. 1 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 tej Ustawy, 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).

Prawo żądania wykupu posiadanych akcji

Zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej, akcjonariuszowi spółki publicznej przysługuje prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie takie należy złożyć 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 tej Ustawy, 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. Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od 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 tej Ustawy, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

10.2. Obowiązki i ograniczenia związane z przedmiotowymi instrumentami finansowymi

1) Ograniczenia wynikające z treści Statutu Spółki oraz zawartych umów cywilnych

Statut Spółki nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń związanych z obrotem przedmiotowymi instrumentami finansowymi. Ponadto, Spółka nie posiada informacji o umowach ograniczających rozporządzanie Akcjami serii H, Akcjami serii I, Akcjami serii J, Akcjami serii K bądź Akcjami serii L.

2) Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR)

Obrót akcjami Emitenta jako akcjami spółki publicznej, podlega regulacjom przewidzianym dla takich spółek w Rozporządzeniu 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 uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Zgodnie z art. 7 ust. 1 a) Rozporządzenia MAR, informacjami poufnymi są: 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.

Do celów art. 7 ust. 1 Rozporządzenia MAR, informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa w niniejszym artykule.

Do celów art. 7 ust. 1 Rozporządzenia MAR 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 lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 8 Rozporządzenia MAR, do celów niniejszego rozporządzenia 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.

Do celów niniejszego rozporządzenia udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

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

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych w rozumieniu niniejszego artykułu, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Artykuł 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- d) zaangażowania w działalność przestępczą.

Niniejszy artykuł ma także zastosowanie 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 niniejszy artykuł 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.

Do celów niniejszego Rozporządzenia 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 ustęp ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR.

Do celów niniejszego Rozporządzenia dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z niniejszym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

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

- a) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;

- b) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
- c) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zgodnie z art. 12 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

- a) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - (i). dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny; lub; lub
 - (ii). utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;

chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
- b) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
- c) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
- d) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

- a) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązane kontrakty towarowe na rynku kasowym lub sprzedawane na aukcji produkty oparte na uprawnieniach do emisji, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
- b) nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;

- c) składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. a) lub b) Rozporządzenia poprzez:
 - (i). zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - (ii). utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - (iii). tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
- d) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, powiązanym kontrakcie towarowym na rynku kasowym lub sprzedawanym na aukcji produkcie opartym na uprawnieniach do emisji, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny;
- e) nabywanie lub zbywanie na rynku wtórnym uprawnień do emisji lub powiązanych instrumentów pochodnych przed aukcją zorganizowaną zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, ze skutkiem ustalenia rozliczeniowej ceny aukcyjnej sprzedawanych na aukcji produktów na nienaturalnym lub sztucznym poziomie lub wprowadzenie w błąd oferentów składających oferty na aukcjach.

Do celów stosowania art. 12 ust. 1 lit. a) i b) Rozporządzenia MAR, bez uszczerbku dla rodzajów zachowań określonych w ust. 2, w załączniku I określa się 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 niniejszym artykule, jest osobą prawną, niniejszy artykuł ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Komisja jest uprawniona do przyjęcia aktów delegowanych zgodnie z art. 35 Rozporządzenia MAR, precyzujących wskaźniki określone w załączniku I w celu wyjaśnienia ich elementów oraz uwzględnienia zmian technicznych na rynkach finansowych.

Zgodnie z art. 15 Rozporządzenia MAR, zabrania się każdej osobie dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji oraz właściwy organ, o którym mowa w ust. 2 akapit drugi 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.

Akapit pierwszy ma zastosowanie, gdy łączna kwota transakcji osiągnie próg określony w zależności od przypadku w ust. 8 lub 9 w trakcie jednego roku kalendarzowego, tj. do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5 000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji.

Do celów art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR oraz bez uszczerbku dla prawa państw członkowskich do ustanawiania obowiązków powiadamiania innych niż obowiązki, o których mowa w niniejszym artykule, osoby, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, powiadamiają właściwe organy o wszystkich transakcjach dokonywanych na własny rachunek przez te osoby.

Zasadami dotyczącymi powiadamiania, których muszą przestrzegać osoby, o których mowa w ust. 1, są zasady państwa członkowskiego, w którym jest zarejestrowany emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji. W ciągu trzech dni roboczych od dnia transakcji powiadamia się właściwy organ tego państwa członkowskiego.

Zgodnie z art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR, powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, zawiera następujące informacje:

- a) nazwisko osoby;
- b) przyczynę powiadomienia;
- c) nazwę danego emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- d) opis i identyfikację instrumentu finansowego;
- e) charakter transakcji (np. nabycie lub zbycie), ze wskazaniem, czy jest ona związana z wykonywaniem programów opcji na akcje lub z konkretnymi przypadkami określonymi w ust. 7;
- f) datę i miejsce transakcji; oraz
- g) cenę i wolumen transakcji. W przypadku zastawu, którego warunki przewidują zmianę jego wartości, należy to ujawnić wraz z wartością na dzień ustanowienia zastawu.

Zgodnie z art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR, transakcje, które wymagają powiadomienia, obejmują także:

- a) transakcje zastawiania lub pożyczania instrumentów finansowych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze, lub w jej imieniu, lub osobę blisko z nią związaną, lub w jej imieniu, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR;
- b) transakcje zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze lub osoby blisko związanej z taką osobą, o której mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia, włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;
- c) transakcje dokonywane z tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (1), w przypadku gdy:
 - (i). ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR;
 - (ii). ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający; oraz
 - (iii). ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie.

Do celów lit. a) zastaw na instrumentach finansowych – lub podobny rodzaj zabezpieczenia – związany ze zdeponowaniem instrumentów finansowych na rachunku powierniczym nie musi być

przedmiotem powiadomienia, chyba że i do czasu gdy taki zastaw lub inne zabezpieczenie zostanie wskazane jako zabezpieczenie konkretnego rodzaju kredytu.

O ile ubezpieczający objęty umową ubezpieczenia podlega wymogowi powiadamiania o transakcjach zgodnie z niniejszym ustępem, obowiązek powiadamiania nie dotyczy zakładu ubezpieczeń.

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 zgodnie z:

- a) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub
- b) prawem krajowym.

Zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR:

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

3) Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej, podlega regulacjom przewidzianym dla takich spółek w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: Ustawa o obrocie).

Na podstawie art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie, do spółki prowadzącej rynek regulowany, która prowadzi alternatywny system obrotu, stosuje się odpowiednio art. 78 ust. 1-11, 13-16 i 19, art. 78b, art. 78ha, art. 83a ust. 4 i 4a, art. 104a oraz przepisy wydane na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 i 5 – w zakresie, w jakim przepisy wydane na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 5 określają warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności, a także przepisy rozporządzenia 2017/584.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 - 3b 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 Nadzoru Finansowego może zażądać od Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję

zawierającą żądanie, o którym mowa w niniejszym akapicie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu informuje Komisję Nadzoru Finansowego o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z art. 171 ust. 1 Ustawy o obrocie, na każdego, kto nie dokonuje zawiadomienia, o którym mowa w art. 24 ust. 1, art. 47 ust. 1, art. 106 ust. 1, art. 107 ust. 1 lub w art. 31 ust. 2 rozporządzenia 648/2012, lub nie wykonuje tej czynności, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł. Zgodnie z art. 171 ust. 2, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę, o której mowa powyżej, również na osobę, która:

- 1) nabywa lub obejmuje akcje pomimo zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 24 ust. 3 lub art. 47 ust. 3, lub
- 2) nabywa lub obejmuje akcje lub prawa z akcji pomimo zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 106h lub w art. 32 ust. 2 rozporządzenia 648/2012, lub
- 3) wykonuje czynności, o których mowa w pkt 1 lub 2 (powyżej), działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Zgodnie z art. 171 ust. 2a Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę, o której mowa w art. 171 ust. 1 tej ustawy, również na osobę, która:

- 1) nabywa lub obejmuje akcje przed upływem terminu do zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 24 ust. 3 lub art. 47 ust. 3, lub
- 2) nabywa lub obejmuje akcje lub prawa z akcji przed upływem terminu do zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 106h lub w art. 32 ust. 2 rozporządzenia 648/2012, lub
- 3) nabywa lub obejmuje akcje z naruszeniem terminu wyznaczonego przez Komisję, w którym nabycie lub objęcie akcji może zostać dokonane, o którym mowa w art. 24 ust. 3a pkt 2 lub art. 47 ust. 3a pkt 2, lub
- 4) nabywa lub obejmuje akcje lub prawa z akcji z naruszeniem terminu wyznaczonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, w którym nabycie lub objęcie akcji lub praw z akcji może zostać dokonane, o którym mowa w art. 106h ust. 5 lub w art. 31 ust. 7 rozporządzenia 648/2012, lub
- 5) wykonuje czynności, o których mowa w pkt 1–4 (powyżej), działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Komisja może nakazać jego ogłoszenie w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub w inny sposób na koszt strony.

Zgodnie z art. 171a Ustawy o obrocie, na każdego, kto narusza:

- 1) ograniczenia w zakresie dokonywania krótkiej sprzedaży, określone w art. 12 lub art. 13 rozporządzenia 236/2012,
- 2) ograniczenia w zakresie zawierania transakcji swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, określone w art. 14 rozporządzenia 236/2012,
- 3) ograniczenia w zakresie zawierania transakcji swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego lub w zakresie wartości otwieranych pozycji dotyczących swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, wprowadzone na podstawie art. 21 rozporządzenia 236/2012,
- 4) zakaz lub ograniczenia w zakresie dokonywania krótkiej sprzedaży lub zawierania innych transakcji, w przypadku których spadek ceny lub wartości instrumentu finansowego wiąże się z uzyskaniem korzyści majątkowej, wprowadzone na podstawie art. 20 lub art. 28 ust. 1 lit. b rozporządzenia 236/2012,
- 5) zakaz lub ograniczenia w zakresie dokonywania na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu krótkiej sprzedaży określonego instrumentu finansowego lub zawierania innych transakcji mających za przedmiot określony instrument finansowy, wprowadzone na podstawie art. 23 rozporządzenia 236/2012

– Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł albo do wysokości dziesięciokrotności korzyści majątkowej uzyskanej w wyniku transakcji.

Na każdego, kto nie wykonuje lub nienależyście wykonuje inne niż wymienione w art. 171a ust. 1 Ustawy o obrocie obowiązki określone w rozporządzeniu 236/2012 lub obowiązki określone w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) nr 918/2012 z dnia 5 lipca 2012 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego w odniesieniu do definicji, obliczania pozycji krótkich netto, pokrytych swapów ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, progów powodujących obowiązek zgłoszenia, progów płynności w odniesieniu do zawieszenia ograniczeń, znacznych spadków wartości instrumentów finansowych i wystąpienia niekorzystnych zdarzeń (Dz. Urz. UE L 274 z 09.10.2012, str. 1), Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych, o których mowa w art. 171a Ustawy o obrocie, uwzględnia się w szczególności stopień i zakres naruszenia, jego wpływ na prawidłowe funkcjonowanie rynku kapitałowego oraz możliwości finansowe podmiotu, który dokonał naruszenia.

Zgodnie z art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, z naruszeniem art. 7–9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Zgodnie z art. 175 Ustawy o obrocie, na każdego kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1–7 Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4 145 600 zł.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 175 ust. 1 Ustawy o obrocie, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 rozporządzenia 596/2014, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 rozporządzenia 596/2014, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, zewnętrznie zarządzającego ASI lub zarządzającego z UE w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem funduszu inwestycyjnego zamkniętego, karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7–8a Ustawy o ofercie publicznej stosuje się odpowiednio. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł.

Zgodnie z art. 176b Ustawy o obrocie, na każdego, kto nie przekazał Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie z art. 110m ust. 1–3 i art. 110z ust. 1 i 3 informacji na żądanie skierowane przez Komisję Nadzoru Finansowego lub jej upoważnionego przedstawiciela, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 000 000 zł. Komisja Nadzoru Finansowego, ustalając karę pieniężną, uwzględnia w szczególności wagę żądanej informacji dla sprawowanego nadzoru oraz sytuację finansową podmiotu lub osoby, na które jest nakładana kara.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów rozporządzenia 596/2014 w zakresie wskazanym w art. 165 ust. 1 pkt 5, art. 165a ust. 1 pkt 6, art. 167 ust. 1 pkt 1, art. 173, art. 174, art. 175, art. 175a lub art. 176 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 165 ust. 1 pkt 5, art. 165a ust. 1 pkt 6, art. 167 ust. 1 pkt 1, art. 173, art. 174, art. 175, art. 175a lub art. 176 Ustawy o obrocie.

Zgodnie z art. 176d Ustawy o obrocie, w przypadku stwierdzenia naruszenia przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej przepisów rozporządzenia 596/2014 w zakresie wskazanym w art. 173, art. 174, art. 175 lub art. 176 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, zakazać osobie fizycznej, do której obowiązków należy zapewnienie przestrzegania przez tę osobę prawną lub tę jednostkę przepisów rozporządzenia 596/2014 w zakresie wskazanym w art. 173, art. 174, art. 175 lub art. 176 Ustawy o obrocie, zawierania, na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na czas określony, nieprzekraczający 5

lat. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 173, art. 174, art. 175 i art. 176 Ustawy o obrocie. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów rozporządzenia 596/2014 w zakresie wskazanym w art. 173, art. 174, art. 175 lub art. 176 Ustawy o obrocie, przez osobę fizyczną, Komisja Nadzoru Finansowego może, w decyzji w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 173, art. 174, art. 175 lub art. 176 Ustawy o obrocie, zakazać tej osobie fizycznej zawierania, na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na czas określony, nieprzekraczający 5 lat.

Zgodnie z art. 176e Ustawy o obrocie, w przypadku gdy podmiot, o którym mowa w art. 173 ust. 4 lub 7, art. 175a lub art. 176 ust. 1 tej Ustawy, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, o którym mowa w art. 173 ust. 4 pkt 2 lub ust. 7 pkt 2, art. 175a lub art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

Zgodnie z art. 176f Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego, nakładając sankcję, o której mowa w art. 173–176 tej Ustawy, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

4) Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej też: Ustawa o ofercie publicznej) kto:

- 1) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- 2) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 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 $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów

– jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zgodnie z art. 69 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej dniami sesyjnymi, w rozumieniu art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany lub przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu w regulaminie, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ogłoszone przez Komisję w drodze publikacji na stronie internetowej.

Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 1, powstaje również w przypadku:

- 1) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - a) 2% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań,
 - b) 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu;
- 2) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z art. 69 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 1 i 2 tej ustawy, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać informacje o:

1. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
2. liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
3. liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
4. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,
5. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej, tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
6. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji,
7. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych,
8. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69 ust. 6 pkt 2, 7 i 8 Ustawy o ofercie publicznej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
9. numerze PESEL lub krajowym identyfikatorze klienta, o którym mowa w Załączniku II rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz. Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str. 449), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest osoba fizyczna, albo identyfikatorze zgodnym z normą ISO 174420, nadanym przez podmiot uprawniony do rejestrowania takich identyfikatorów (kodzie LEI), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest podmiot inny niż osoba fizyczna,
10. kodzie LEI emitenta akcji, których dotyczy zawiadomienie,
11. aktualnym adresie zamieszkania lub adresie siedziby podmiotu dokonującego zawiadomienia.

Zgodnie z art. 69 ust. 4a Ustawy o ofercie publicznej w przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, powinno zawierać także informacje: o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki i o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, oraz o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki i o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Informacje, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 10 i 12 Ustawy o ofercie publicznej (tj. punkty 9 i 11 powyżej), zamieszcza się wyłącznie w zawiadomieniu przekazywanym Komisji.

Zgodnie z art. 69a Ustawy o ofercie publicznej, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej 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.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na którego rzecz ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawo głosu uważa się za należące do podmiotu, na którego rzecz ustanowiono zabezpieczenie.

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o ofercie publicznej, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach rozdziału 4 Ustawy o ofercie publicznej, spoczywają również:

- na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- na funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- na podmiocie, w którego przypadku osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zlecniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 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,
- łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą

publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit.

- a) Ustawy o ofercie publicznej akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
- również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów. Obowiązki powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. Zgodnie z art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadkach wskazanych w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, obowiązki określone w rozdziale 4 Ustawy o ofercie publicznej, mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- a) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- b) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- c) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych wyżej obowiązków:

- a) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- b) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o ofercie publicznej – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- c) 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,
- d) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o ofercie publicznej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Zgodnie z art. 89 Ustawy o ofercie publicznej, akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:

- a) akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej;
- b) akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79 - 79b Ustawy o ofercie publicznej.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonemu zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1 - 2b Ustawy o ofercie publicznej, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 90 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej, z zastrzeżeniem ust. 1a, przepisów rozdziału 4 tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego. Zgodnie z art. 90

ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, przepisów art. 69–69b tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań, o których mowa w art. 90 ust. 1 tej ustawy, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane oraz
- firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w art. 90 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a tej ustawy, właściwy dla emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego oraz
- firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań, o których mowa w art. 90 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej akcje obciążone zastawem do chwili jego wygaśnięcia nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 133). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 90 ust. 1b Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy z wyjątkiem art. 69–69b, art. 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69 tej ustawy, nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 90 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy z wyjątkiem art. 69–69b, art. 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69 tej ustawy, nie stosuje się w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4 tej ustawy, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Zgodnie z art. 90 ust. 1c Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania akcji:

- w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:
 - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy,
 - spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., spółkę której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową – w ramach dokonywanych przez nie rozliczeń transakcji.

Zgodnie z art. 90 ust. 1d Ustawy o ofercie publicznej, przepisów art. 69–69b tej ustawy nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych, podmiotu dominującego spółki zarządzającej oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b Ustawy o ofercie publicznej, pod warunkiem, że:

1. towarzystwo funduszy inwestycyjnych, spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego,

2. podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej,
3. podmiot dominujący przekaże do Komisji Nadzoru Finansowego oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Zgodnie z art. 90 ust 1e Ustawy o ofercie publicznej, warunki, o których mowa w art 90 ust. 1d pkt 1 i 2 tej ustawy, uważa się za spełnione, jeżeli:

- struktura organizacyjna podmiotu dominującego oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub firmy inwestycyjnej zapewnia niezależność wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej,
- osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub firmę inwestycyjną, działają niezależnie,
- w przypadku gdy podmiot dominujący zawarł z towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub firmą inwestycyjną umowę o zarządzanie portfelem instrumentów finansowych – w relacjach pomiędzy tym podmiotem a towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub firmą inwestycyjną zachowana zostaje niezależność.

Zgodnie z art. 90 ust 1f Ustawy o ofercie publicznej, przepisów art. 69–69b tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji własnych przez spółkę publiczną lub podmiot działający na jej rachunek lub w jej imieniu, pod warunkiem że to nabywanie lub zbywanie odbywać się będzie w trybie, terminie i na warunkach określonych w przepisach rozporządzenia 596/2014, w ramach stabilizacji instrumentów finansowych, oraz że prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane ani w żaden inny sposób wykorzystywane w celu wpływania na zarządzanie emitentem.

Zgodnie z art. 90 ust 1g Ustawy o ofercie publicznej, przepisów art. 69–69b tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania instrumentów finansowych przez bank krajowy, instytucję kredytową lub firmę inwestycyjną, do portfela handlowego w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.), jeżeli:

- udział w ogólnej liczbie głosów związany z posiadanymi instrumentami finansowymi stanowi mniej niż 5% ogólnej liczby głosów oraz
- prawa głosu wynikające z akcji znajdujące się w portfelu handlowym nie są wykonywane.

Zgodnie z art. 90 ust 1h Ustawy o ofercie publicznej, przepisy art. 90 ust. 1d tej ustawy stosuje się odpowiednio do podmiotu dominującego wobec podmiotu mającego siedzibę w państwie niebędącym państwem członkowskim, który prowadzi działalność równoważną z działalnością spółki zarządzającej mającej siedzibę na terytorium państwa członkowskiego lub który wykonuje czynności polegające na zarządzaniu portfelami instrumentów finansowych.

Zgodnie z art. 90 ust 2 Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy, z wyjątkiem art. 69–69b, art. 70, art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 w zakresie dotyczącym art. 69 tej ustawy, nie stosuje się również w przypadku porozumień, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 tej ustawy, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonywania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i art. 85 oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425 i art. 429 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.

Zgodnie z art. 90 ust 3 Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy, z wyjątkiem art. 69–69b, art. 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69 tej ustawy, nie stosuje się w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4 tej ustawy, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Zgodnie z art. 90 ust 4 Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy nie stosuje się w przypadku pośredniego nabycia akcji przez Skarb Państwa, 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.

5) Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) zamiaru koncentracji, o ile (art. 13 tej Ustawy):

- łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1 000 000 000 EUR lub
- łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 EUR.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 EUR.

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

Z kolei zgodnie z art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 tej Ustawy, obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. W przypadkach, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 i 4 tej ustawy, obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 tej ustawy, obejmuje obrót przedsiębiorców przejmujących kontrolę lub nabywających część mienia i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą ci przedsiębiorcy oraz obrót realizowany przez nabywaną część mienia lub przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych. Obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 tej ustawy, obejmuje również część obrotu przedsiębiorców:

- nad którymi przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji lub przedsiębiorcy należący do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, sprawują kontrolę wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami – proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę. Przepis art. 16 ust. 1 tej ustawy stosuje się odpowiednio;
- którzy sprawują wspólnie kontrolę nad grupą kapitałową, do której należy przedsiębiorca bezpośrednio uczestniczący w koncentracji – proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę. Przepisy art. 16 ust. 3 pkt 1 oraz art. 16 ust. 1 tej ustawy stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z art. 14 tej Ustawy, zamiar koncentracji nie podlega zgłoszeniu:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli (przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców), nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 EUR;

Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w których wyniku powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (zgodnie z art. 18 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

- 2) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 tej ustawy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 EUR;
- 3) 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 EUR;
- 4) 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;

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.
- 5) 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;
- 6) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- 7) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 94 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 tej ustawy;
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 tej ustawy;
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 tej ustawy;

- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 tej ustawy.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

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

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Sposób obliczania obrotu przedsiębiorcy decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego (Prezesa UOKiK) określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 23 grudnia 2014 r. w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji (Dz.U. 2015 poz. 79). Rozporządzenie to w §2 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku obrotowym ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, składających się na normalną działalność przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości.

Zgodnie z art. 18 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w art. 19 ust. 2 tej ustawy – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Ponadto zgodnie z art. 19 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK, może – określając w decyzji, o której mowa w art. 19 ust. 1 tej ustawy, termin spełnienia warunków - na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek 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 bądź nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 20 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes UOKiK wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności:

1. przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego;
2. może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może uchylić decyzje, o których mowa w art. 18, art. 19 ust. 1 i w art. 20 ust. 2 tej ustawy, jeżeli zostały one oparte na niezetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w

koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2 i 3 tej Ustawy. W przypadku uchylenia decyzji Prezes UOKiK orzeka co do istoty sprawy.

Jeżeli jednak koncentracja została już dokonana (w przypadkach, o których mowa w art. 21 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów), a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonych 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,

z zastrzeżeniem, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Zgodnie z art. 106 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie:

- 1) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 6 tej ustawy, w zakresie niewyłączonym na podstawie art. 7 i art. 8 tej ustawy, lub naruszenia zakazu określonego w art. 9 tej ustawy;
- 2) dopuścił się naruszenia art. 101 lub art. 102 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej;
- 3) dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa Urzędu;
- 3a) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 23a tej ustawy;
- 4) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 24 tej ustawy.

W oparciu o art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie:

- 1) we wniosku, o którym mowa w art. 23 tej ustawy, lub w zgłoszeniu, o którym mowa w art. 94 ust. 2 tej ustawy, podał nieprawdziwe dane;
- 2) nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu na podstawie art. 10 ust. 9, art. 12 ust. 3, art. 19 ust. 3, art. 23c ust. 3, art. 28 ust. 3 lub art. 50 tej ustawy bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji;
- 3) uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie kontroli na podstawie art. 105a lub art. 105i tej ustawy, w tym nie wykonuje obowiązków określonych w art. 105d ust. 1 lub w art. 105e ust. 1 tej ustawy;
- 4) uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie przeszukania na podstawie art. 91 lub art. 105n tej ustawy, w tym nie wykonuje obowiązków określonych w art. 105d ust. 1 lub w art. 105e ust. 1 tej ustawy.

Zgodnie z art. 106a Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na osobę zarządzającą, o której mowa w art. 6a tej ustawy karę pieniężną w wysokości do 2 000 000 zł, jeżeli osoba ta umyślnie dopuściła do naruszenia przez przedsiębiorcę zakazów określonych w art. 6 ust. 1 pkt 1–6 tej ustawy lub w art. 101 ust. 1 lit. a–e Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej. Nałożenie na osobę zarządzającą kary pieniężnej, o której mowa powyżej, może nastąpić wyłącznie w decyzji, nakładającej na przedsiębiorcę karę pieniężną, o której mowa w art. 106 ust. 1 pkt 1 lub 2 tej ustawy. Dodatkowo, zgodnie z art. 106b Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na osobę zarządzającą karę pieniężną w wysokości do 2 000 000 zł, jeżeli osoba ta, w ramach sprawowania swojej funkcji w czasie trwania stwierdzonego naruszenia, umyślnie dopuściła przez swoje działanie lub zaniechanie do naruszenia przez przedsiębiorcę zakazów określonych w art. 23a lub art. 24 tej ustawy. W przypadku osoby zarządzającej w podmiocie, o którym mowa w ustawach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, kara pieniężna, o której mowa w art. 106b ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, może być nałożona w wysokości do 5 000 000 zł.

Zgodnie z art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10 000 euro za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu decyzji wydanych na podstawie art. 10, art. 12 ust. 1, art. 19 ust. 1, art. 20 ust. 1, art. 21 ust. 2 i 4, art. 23b, art. 23c ust. 1, art. 26, art. 27 ust. 2, art. 28 ust. 1, art. 89 ust. 1 i 3 oraz art. 101a ust. 1 i 3 tej ustawy, postanowień wydanych na podstawie art. 105g ust. 1 tej ustawy lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu praktyk ograniczających konkurencję, praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, niedozwolonych postanowień wzorców umów oraz koncentracji. Karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji.

Zgodnie z art. 108 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie:

- 1) nie wykonała decyzji, postanowień lub wyroków, o których mowa w art. 107 tej ustawy;
- 2) nie zgłosiła zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 tej ustawy.

Ustalanie wysokości nakładanej kary pieniężnej powinno uwzględniać okoliczności, o których mowa w art. 111 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

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

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1).

Rozporządzenie w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

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

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać, jeśli przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców, koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 mln EUR (pięć miliardów euro),
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR (dwieście pięćdziesiąt milionów euro),

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż $\frac{2}{3}$ swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja, która nie osiąga progów ustanowionych w art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (powyżej), ma wymiar wspólnotowy, w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 mln EUR (dwa miliardy pięćset milionów euro),
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR (sto milionów euro),
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR (sto milionów euro), z czego łączny obrót z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 mln EUR (dwadzieścia pięć milionów euro),
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 100 mln EUR (sto milionów euro),

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż $\frac{2}{3}$ swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Łączny obrót, w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego koncentracji, obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

7) Ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa o Kontroli niektórych inwestycji wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Ustawa ta określa:

- 1) zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:
 - a) udziałów albo akcji,
 - b) ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
 - c) przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części– skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie;
- 2) sankcje za naruszenie obowiązków wynikających z tej Ustawy.

Zgodnie z art. 12a ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji w związku z sytuacją wywołaną COVID-19 lub sytuacją międzynarodową, przepisy art. 12b-12k oraz art. 16a i art. 16b tej Ustawy, określają:

- 1) zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d przez podmiot, który:
 - a) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo
 - b) nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne;
- 2) sankcje za naruszenie obowiązków wynikających z przepisów art. 12b-12k tej Ustawy.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, podmiotem objętym ochroną jest przedsiębiorca z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej będący spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k tej Ustawy, 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:

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

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 1 lit. e tej Ustawy wobec podmiotu objętego ochroną przez:

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

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

- 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu art. 12c ust. 1 pkt 1) tej Ustawy w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 2) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

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

- 1) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- 2) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- 3) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- 4) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo

akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,

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

– zwane dalej „nabyciem pośrednim”.

Zgodnie z art. 12c ust. 8 Ustawy o kontroli niektórych 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 podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

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

– zwane dalej „nabyciem następczym”.

Zgodnie z art. 12e ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, obowiązek zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 1– 4 tej Ustawy, powstaje w przypadku, w którym podmiot, określony w art. 12a pkt 1 lit. a albo b tej Ustawy:

- 1) zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo
- 2) zamierza nabyć dominację albo
- 3) nabył lub osiągnął znaczące uczestnictwo albo
- 4) nabył dominację.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 i nast. Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 tej Ustawy. W przypadku nabycia pośredniego uprzednie zawiadomienie składa podmiot, o którym mowa w art. 12c ust. 6 tej Ustawy, który zamierza dokonać transakcji określonej w tym przepisie. W przypadku nabycia pośredniego, o którym mowa w art. 12c ust. 7 zdanie drugie tej Ustawy, następcze zawiadomienie składa podmiot zależny, o którym mowa w art. 12c ust. 7 zdanie pierwsze tej Ustawy. W przypadku nabycia następczego uprzednie zawiadomienie składa podmiot objęty ochroną. W przypadkach, o których mowa w art. 12f ust. 1 i 2 tej Ustawy, zawiadomienia dokonuje się:

- 1) 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 albo
- 2) w przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach

wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – przed opublikowaniem wezwania.

Ponadto, w przypadku, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. W przypadku, w którym co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

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

- 1) podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 12f ust. 1–4 tej Ustawy, nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub
- 2) podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 12f ust. 1–4 tej Ustawy, nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub
- 3) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej – przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
- 4) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego – w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego – w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne lub
- 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Zgodnie z art. 12k Ustawy o kontroli niektórych inwestycji nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 1, 2 lub 4 tej Ustawy albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, o której mowa w art. 12j ust. 1 tej Ustawy

- jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3 tej Ustawy.

W przypadku:

- 1) niezłożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 3 tej Ustawy, albo
- 2) wydania decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 2 tej Ustawy

- z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych w przypadkach określonych w art. 12c ust. 7 tej Ustawy, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

W przypadku wydania decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 3 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną można wykonywać prawa głosu i inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia udziałów albo akcji, które dają uprawnionemu mniej niż 10% ogółu uprawnień przysługujących wspólnikom, akcjonariuszom albo innym uczestnikom podmiotu objętego ochroną.

Uchwały wspólników lub zgromadzenia wspólników albo akcjonariuszy lub walnego zgromadzenia spółki, będącej podmiotem objętym ochroną, podjęte z naruszeniem przepisów art. 12k ust. 1–3 tej Ustawy są nieważne, chyba że spełniają wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez

uwzględnienia głosów nieważnych. Prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały wspólników lub zgromadzenia wspólników albo akcjonariuszy lub walnego zgromadzenia przysługuje również organowi kontroli. Przepisy art. 252 oraz art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych stosuje się odpowiednio. Termin do zaskarżenia uchwały ulega zawieszeniu przez czas trwania postępowania zakończonego wydaniem decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 2 lub 3 tej Ustawy.

Jeżeli nieważność czynności, o której mowa w art. 12k ust. 1 tej Ustawy, dotyczy czynności dokonanych w przypadkach określonych w art. 12c ust. 7 tej Ustawy, właściwy dla podmiotu objętego ochroną sąd rejestrowy z urzędu dokonuje wykreślenia we właściwym rejestrze wpisów opartych na nieważnej czynności. Jeżeli wskutek dokonania tych wpisów, zostały dokonane inne wpisy, sąd lub sądy rejestrowe podejmują czynności właściwe dla wpisów niedopuszczalnych ze względu na obowiązujące przepisy, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

11. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

11.1. Emitent

1) Zarząd

Zgodnie z §16 Statutu Spółki, Zarząd składa się z od jednego do pięciu członków. W przypadku Zarządu wieloosobowego, w skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu, nie więcej niż dwóch Wiceprezesów Zarządu oraz nie więcej niż dwóch Członków Zarządu. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza w drodze uchwały, która określa jednocześnie ich tytuły. Kadencja Zarządu trwa 5 lat.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego skład Zarządu przedstawia się następująco:

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| – Rafał Wójcik | – Prezes Zarządu |
| – Paweł Śnieżek | – Wiceprezes Zarządu |
| – Tomasz Kochajkiewicz | – Wiceprezes Zarządu |

2) Rada Nadzorcza

Zgodnie z §15 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza może dokooptować do swojego grona nowego członka w miejsce osoby, której mandat wygaś na skutek rezygnacji, śmierci lub zaistnienia innej przeszkody w pełnieniu przez nią funkcji. Dokooptowany członek Rady Nadzorczej sprawuje swoje czynności do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- | | |
|------------------------------|---|
| – Mateusz Mrzygłód | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Agnieszka Wójcik | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Marta Kochajkiewicz | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Sandra Śnieżek | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Zbysław Lasek | – Członek Rady Nadzorczej |

11.2. Autoryzowany Doradca

Firma Spółki:	AUTORYZOWANI.PL Prosta Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała
Numer telefonu:	+ 48 33 500 08 45
Adres strony internetowej:	www.autoryzowani.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@autoryzowani.pl
Numer KRS:	0001061102

11.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Firma:	Polaudit sp. z o.o.
Siedziba, adres:	ul. J. Ficowskiego 15, 01-747 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 633 87 80
Adres strony internetowej:	www.polaudit.pl
Adres poczty elektronicznej:	polaudit@polaudit.pl
Numer KRS	0000020996

Podmiot wpisany jest na listę firm audytorskich pod numerem ewidencyjnym 552.

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r. w imieniu tego podmiotu była Pani Małgorzata Zawadzka, biegła rewident wpisana do

rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 10265.

12. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności oraz udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Spółka nie jest jednostką zależną wobec innego podmiotu. Spółka tworzy jednak grupę kapitałową, w której jest jednostką dominującą wobec następujących spółek:

- Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu,
- RRH Solution sp. z o.o. z siedzibą w Opolu,
- RRH Building sp. z o.o. z siedzibą w Opolu.

Z uwagi na tworzenie przez Emitenta struktury holdingowej, podstawowa działalność realizowana jest za pośrednictwem spółek zależnych. W ramach tej struktury, Emitent realizuje zadania związane z koordynowaniem prac jednostek zależnych, ich organizowaniem oraz zapewnianiem finansowania. Ponadto, do dnia powołania RRH Building sp. z o.o. realizował również projekty, w które realizowane były na zasadzie generalnego wykonawstwa. Obecnie Emitent w roli generalnego wykonawcy kontynuuje rozpoczęty w 2023 roku projekt nr 46 (opisany w pkt 16.2 ppkt „Realizowane projekty”), z którego w 2023 roku uzyskał przychód w kwocie 729 525,37 zł, a w 2024 roku do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w kwocie 563 385,87 zł (łącznie wartość tego projektu szacowana jest na 2 757 596,21 zł).

Roof Renovation sp. z o.o.

W dniu 30 września 2022 r. Spółka nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. W związku z powyższym, Roof Renovation sp. z o.o. od dnia 30 września 2022 r. jest spółką zależną od Roof Renovation S.A.

Roof Renovation sp. z o.o. specjalizuje się w wykonawstwie dachów płaskich i fasad na rynku Polskim oraz poza jej granicami. Roof Renovation sp. z o.o. posiada wyspecjalizowaną grupę projektantów, kierowników oraz inżynierów, którzy podchodzą indywidualnie do każdego klienta. Spółka ta wykonuje dachy w systemach membran PCV, izolacji bitumicznej, membran TPO/FPO oraz EPDM na obiektach wielkopowierzchniowych przemysłowych, logistycznych oraz handlowych. Specjalizuje się w stawianiu dachów wielkopowierzchniowych budynków. Spółka wykonuje również prace na istniejących realizacjach w ramach ich renowacji oraz serwisowania. Świadczy również usługi doradcze oraz optymalizujące rozwiązania w skomplikowanych projektach. W ramach prowadzonej działalności świadczy usługi z podziałem na dachy płaskie, zielone, dachy z blachy trapezowej, fasady oraz renowacje. W ramach podziału kompetencji w Grupie, spółka ta występuje w realizowanych projektach budowlanych jako podwykonawca na rzecz podmiotów trzecich. Wyniki tej spółki konsolidowane są z wynikami Emitenta metodą pełną.



Roof Renovation sp. z o.o.

Adres siedziby	ul. Kępska 2G/3.2, 45-129 Opole	
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Data rejestracji	9 grudnia 2020 roku	
Kapitał zakładowy	300 000,00 zł	
Numer KRS	0000873045	
Regon	387674796	
NIP	7543304363	
Zarząd	Rafał Wójcik Paweł Śnieżek	- Prezes Zarządu - Członek Zarządu

RRH Solution sp. z o.o.

W dniu 7 marca 2023 r. Spółka zawarła umowę spółki zależnej pod firmą RRH Solution sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, w której objęła 100% udziałów, reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Główną działalnością RRH Solution sp. z o.o. jest wykonywanie badań szczelności dachów, z uwzględnieniem nowoczesnych technologii pomiarów szczelności izolacji przeciwwodnych. W skład oferty wchodzi także renowacje pokryć dachowych oraz ekspertyzy i opinie techniczne istniejących pokryć dachowych. Wyniki tej spółki konsolidowane są z wynikami Emitenta metodą pełną.

Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, RRH Solution sp. z o.o., z uwagi na liczbę realizowanych przez Grupę projektów, realizowała głównie prace na rzecz Grupy Kapitałowej Roof Renovation, które stanowiły w 2023 r. 85% wszystkich realizowanych usług, a 15% stanowiły projekty wykonywane na rzecz podmiotów zewnętrznych, w drodze realizacji zleceń komercyjnych.

RRH Solution sp. z o.o.

Adres siedziby	ul. Kępska 2G/3.2, 45-129 Opole	
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Data rejestracji	21 marca 2023 roku	
Kapitał zakładowy	5 000,00 zł	
Numer KRS	0001026294	
Regon	524791326	
NIP	7543358318	
Zarząd	Rafał Wójcik Paweł Śnieżek Tomasz Kochajkiewicz	- Prezes Zarządu - Członek Zarządu - Członek Zarządu

RRH Building sp. z o.o.

W dniu 7 listopada 2023 r. Spółka zawarła umowę spółki zależnej pod firmą RRH Building sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, w której objęła 51% udziałów, reprezentujących 51% głosów na zgromadzeniu wspólników (umowa z 7 listopada 2023 r. zastąpiła tym samym umowę tej spółki zawartą 20 września 2023 r., o czym Emitent informował raportem ESPI nr 22/2023 z dn. 20 września 2023 r.). Pozostałe udziały w tej spółce objęli Rafał Wójcik (12% udziałów), Tomasz Kochajkiewicz (12%



udziałów) oraz osoby fizyczne niepowiązane z Emitentem ani osobami pełniącymi funkcje w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Emitenta (25% udziałów).

RRH Building sp. z o.o. została powołana celem świadczenia usług w zakresie generalnego wykonawstwa inwestycji budowlanych. Dzięki doświadczeniu oraz wiedzy zdobytych przy realizacji poprzednich projektów wewnątrz Grupy, RRH Building sp. z o.o. kompleksowo będzie zajmowała się realizacją inwestycji, głównie w zakresie wielkopowierzchniowych obiektów w przemyśle, logistyce czy handlu. Jako generalny wykonawca, RRH Building sp. z o.o. odpowiedzialny będzie za każdy z etapów prac związanych z inwestycją, gwarantując i odpowiadając wobec inwestora za terminowość i wymaganą jakość usług związanych z realizacją danego projektu.

Decyzja o powołaniu dedykowanego podmiotu, który będzie realizował projekty jako generalny wykonawca, wynikała z realizacji przyjętej strategii rozwoju oraz ustrukturyzowania działalności w ramach Grupy, gdzie Emitent jako podmiot dominujący, odpowiada za marketing Grupy oraz zarządzanie i kontrolę działań i jednostek wewnątrz Grupy, a poszczególne zadania wydzielane są do wyspecjalizowanych w danym zakresie podmiotów. Z kolei określenie struktury właścicielskiej tej spółki, w której Emitent posiada 51% udziałów, a pozostałe 49% udziałów posiadają osoby fizyczne (w tym 25% udziałów osoby niepowiązane z Emitentem ani osobami pełniącymi funkcje w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Emitenta), związane jest z wykorzystaniem relacji biznesowych, know-how oraz posiadanych zasobów tych osób, zarówno w zakresie pozyskiwania projektów do realizacji jako generalny wykonawca, jak również ich realizacji.

Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, spółka ta nie rozpoczęła realizacji żadnego projektu.

RRH Building sp. z o.o.	
Adres siedziby	ul. Kępska 2G/3.2, 45-129 Opole
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji	22 listopada 2023 roku
Kapitał zakładowy	5 000,00 zł
Numer KRS	0001070915
Regon	527012340
NIP	7543364595
Zarząd	Rafał Wójcik – Członek Zarządu Tomasz Kochajkiewicz – Członek Zarządu

13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

a) powiązania pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta

Rafał Wójcik, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, posiada 59 431 560 akcji, stanowiących 34,18% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania z nich 34,18% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Agnieszka Wójcik, pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej, jest żoną Rafała Wójcika.

Tomasz Kochajkiewicz, pełniący funkcję Członka Zarządu Emitenta, posiada 45 889 831 akcji, stanowiących 26,39% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania z nich 26,39% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Marta Kochajkiewicz, pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej, jest żoną Tomasza Kochajkiewicza.

Paweł Śnieżek, pełniący funkcję Członka Zarządu Emitenta, posiada wraz z żoną Sandrą Śnieżek 39 927 902 akcje, stanowiące 22,97% udziału w kapitale zakładowym i uprawniające do wykonywania z nich 22,97% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Ponadto, Sandra Śnieżek, pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta.



Rafał Wójcik, Tomasz Kochajkiewicz i Paweł Śnieżek, za pośrednictwem własnych działalności gospodarczych świadczą na rzecz Roof Renovation sp. z o.o. usługi związane z zarządzaniem i prowadzeniem realizowanych przez Grupę projektów. Usługi te realizowane są w oparciu o odnawiane na tożsamy warunkach corocznie umowy. Wartość tych usług w 2023 roku wyniosła 3 852 972,29 zł netto, z czego:

- za świadczenie usług związanych z zarządzaniem realizowanymi przez Grupę projektami w kwocie 2 473 907,29 zł netto (usługi inżynierskie polegające na kompleksowym zorganizowaniu, koordynowaniu oraz monitoringu realizacji inwestycji we wskazanych obszarach); wynagrodzenie z tego tytułu ustalone jest ryczałtowo,
- za świadczenie usług związanych z prowadzeniem realizowanych prac budowlanych w kwocie 1 379 065,00 zł netto (prace rozbiórkowe i zagospodarowania terenu, montaż elewacji i obróbki blacharskie, prace ziemne, serwis maszyn budowlanych oraz prace hydroizolacyjne związane z wykonaniem połaci dachu); prace te realizowane były na podstawie przedstawionych ofert zgodnie z zapotrzebowaniem wykazany przez Grupę, na zasadach rynkowych.

Ponadto Rafał Wójcik, Tomasz Kochajkiewicz i Paweł Śnieżek udzielili Roof Renovation sp. z o.o. pożyczek, przy czym na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego część kapitałowa została w całości spłacona, natomiast do spłaty pozostały odsetki w łącznej kwocie 286 150,00 zł.

Mateusz Mrzygłód, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, jest współnikiem w kancelarii prawnej, która świadczy na rzecz Grupy Kapitałowej Roof Renovation usługi prawne w zakresie jej obsługi korporacyjnej oraz związanej z bieżącą działalnością gospodarczą. W ramach usług wykonywanych przez tą kancelarię, Mateusz Mrzygłód realizuje na rzecz Grupy w szczególności czynności z zakresu prawa cywilnego, transakcji nabywania nieruchomości, procesów inwestycyjnych oraz postępowań sądowych. Rozliczenie następuje w oparciu o ustaloną na zasadach rynkowych stawkę godzinową oraz liczbę faktycznie przepracowanych godzin. W 2023 roku wartość świadczonych usług wyniosła 97 145,00 zł netto.

b) powiązania pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta

Brak innych aniżeli wskazanych w pkt 13 lit. a) Dokumentu Informacyjnego (powyżej) powiązań pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

c) powiązania pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Brak powiązań pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a AUTORYZOWANI.PL Prosta Spółką Akcyjną, pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy.

14. Wybrane dane finansowe

Tabela 1 Dane finansowe Grupy Kapitałowej Roof Renovation z rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 r. i od 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. (w zł; za 2023 r. niezaudytowane)

L.p.	Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2023- 31.12.2023
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	104 852 742,31	58 744 771,04
	– od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	100 585 622,21	51 741 087,06
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	3 714 877,27	6 554 158,99
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	552 242,83	449 524,99
B	Koszty działalności operacyjnej	97 660 919,90	57 430 920,64
I	Amortyzacja	1 036 614,82	1 047 800,98
II	Zużycie materiałów i energii	58 866 512,07	26 789 101,69
III	Usługi obce	33 608 539,22	24 104 539,88
IV	Podatki i opłaty, w tym:	18 187,30	103 106,50
	– podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	2 798 612,40	3 724 378,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	838 170,69	988 658,05
	– emerytalne	245 584,38	293 527,21
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	494 283,40	673 334,78
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 191 822,41	1 313 850,40
D	Pozostałe przychody operacyjne	151 588,96	1 270 503,84
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	75 768,68	-
II	Dotacje	-	30 924,36
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	75 820,28	1 239 579,48
E	Pozostałe koszty operacyjne	285 580,42	102 809,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	185 743,85	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	99 836,57	102 809,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 057 830,95	2 481 545,24
G	Przychody finansowe	1 123 110,06	3 865,17
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II	Odsetki, w tym:	27 988,66	3 301,15

	– od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	385 000,00	-
	– w jednostkach powiązanych	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V	Inne	710 121,40	564,02
H	Koszty finansowe	798 831,54	977 029,50
I	Odsetki, w tym:	599 549,55	977 029,50
	– dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	– w jednostkach powiązanych	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV	Inne	199 281,99	-
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	7 382 109,47	1 508 380,91
K	Odpis wartości firmy	984 275,68	2 952 827,04
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	984 275,68	2 952 827,04
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	6 397 833,79	-1 444 446,13
O	Podatek dochodowy	1 437 946,00	485 451,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S	Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	4 959 887,79	-1 929 897,13

Tabela 2 Dane finansowe Grupy Kapitałowej Roof Renovation z bilansu na dzień 31.12.2022 r. i 31.12.2023 r. (w zł; na 31.12.2023 r. niezaudytowane)

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023
A	Aktywa trwałe	66 969 946,25	66 489 500,95
I	Wartości niematerialne i prawne	58 090 264,07	17 775,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	58 090 264,07	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	18 000,00	17 775,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	55 119 437,03
1	Wartość firmy - jednostki zależne	-	55 119 437,03
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III	Rzeczowe aktywa trwałe	8 125 995,75	11 268 797,92
1	Środki trwałe	5 353 141,02	6 803 008,56
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-

b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 109 689,20	955 659,70
d)	środki transportu	4 165 725,84	5 766 997,87
e)	inne środki trwałe	77 725,98	80 350,99
2	Środki trwałe w budowie	2 604 092,94	4 384 115,18
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	168 761,79	81 674,18
IV	Należności długoterminowe	678 757,43	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	678 757,43	-
V	Inwestycje długoterminowe	0,00	2 550,00
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	-	2 550,00
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	2 550,00
	1) udziały lub akcje	-	2 550,00
	2) inne papiery wartościowe	-	-
	3) udzielone pożyczki	-	-
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	1) udziały lub akcje	-	-
	2) inne papiery wartościowe	-	-
	3) udzielone pożyczki	-	-
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	1) udziały lub akcje	-	-
	2) inne papiery wartościowe	-	-
	3) udzielone pożyczki	-	-
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	w pozostałych jednostkach	-	-
	1) udziały lub akcje	-	-
	2) inne papiery wartościowe	-	-
	3) udzielone pożyczki	-	-
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 929,00	80 941,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74 929,00	80 941,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	19 975 679,54	20 047 679,11
I	Zapasy	4 756 367,82	11 380 342,83
1	Materiały	252 561,81	502 823,27
2	Półprodukty i produkty w toku	4 323 360,57	10 877 519,56
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-

5	Zaliczki na dostawy i usługi	180 445,44	-
II	Należności krótkoterminowe	9 136 025,77	6 182 692,69
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	1) do 12 miesięcy	-	-
	2) powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	1) do 12 miesięcy	-	-
	2) powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	9 136 025,77	6 182 692,69
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 783 829,90	4 117 002,04
	1) do 12 miesięcy	6 783 829,90	4 117 002,04
	2) powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	558 139,73	516 049,93
c)	inne	1 794 056,14	1 549 640,72
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 336 216,65	221 176,86
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 336 216,65	221 176,86
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	1) udziały lub akcje	-	-
	2) inne papiery wartościowe	-	-
	3) udzielone pożyczki	-	-
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	1) udziały lub akcje	-	-
	2) inne papiery wartościowe	-	-
	3) udzielone pożyczki	-	-
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	7 380,00	5 427,51
	1) udziały lub akcje	-	-
	2) inne papiery wartościowe	-	-
	3) udzielone pożyczki	7 380,00	5 427,51
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 328 836,65	215 749,35
	1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	956 737,81	215 749,35
	2) inne środki pieniężne	3 372 098,84	-
	3) inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 747 069,30	2 263 466,73
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	86 945 625,79	86 537 180,06

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023
A	Kapitał (fundusz) własny	67 133 993,94	65 204 096,81
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 347 166,70	17 386 166,70
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	48 196 192,87	53 683 330,69
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	46 620 900,00	46 620 900,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	15 039 000,00	0,00
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
V	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 408 253,42	-3 935 503,45
VII	Zysk (strata) netto	4 959 887,79	-1 929 897,13
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Ujemna wartość - jednostki zależne	-	-
II	Ujemna wartość - jednostki współzależne	-	-
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 811 631,85	21 333 083,25
I	Rezerwy na zobowiązania	73 891,57	146 391,57
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30 391,57	146 391,57
	– długoterminowa	30 391,57	50 000,00
	– krótkoterminowa	-	56 391,57
3	Pozostałe rezerwy	43 500,00	40 000,00
	– długoterminowe	-	-
	– krótkoterminowe	43 500,00	40 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 939 601,12	3 216 599,56
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	2 939 601,12	3 216 599,56
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	2 939 601,12	3 216 599,56
d)	zobowiązania wekslowe	-	-
e)	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	15 867 116,58	17 407 828,09
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	1) do 12 miesięcy	-	-
	2) powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	1) do 12 miesięcy	-	-
	2) powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 867 116,58	17 407 828,09
a)	kredyty i pożyczki	124 978,99	8 366 184,84
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	1 205 599,54	1 623 115,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 816 976,34	6 156 800,37
	1) do 12 miesięcy	12 816 976,34	6 156 800,37
	2) powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 122 153,11	252 845,09
h)	z tytułu wynagrodzeń	109 998,30	158 002,12
i)	inne	487 410,30	850 880,67
4	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	931 022,58	562 264,03
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	931 022,58	562 264,03
	– długoterminowe	-	-
	– krótkoterminowe	931 022,58	562 264,03
	Pasywa razem	86 945 625,79	86 537 180,06

Tabela 3 Dane finansowe Roof Renovation sp. z o.o. z rachunku zysków i strat za pierwszy rok obrotowy, tj. okres od 9.12.2020 r. – 31.12.2021 r. (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	09.12.2020- 31.12.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	52 091 998,79
	– od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	49 114 689,14
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	655 346,93
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 321 962,72
B	Koszty działalności operacyjnej	49 168 145,02
I	Amortyzacja	26 790,30
II	Zużycie materiałów i energii	27 502 099,43
III	Usługi obce	18 240 902,36
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 810,40
	– podatek akcyzowy	-
V	Wynagrodzenia	1 217 878,34
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	309 873,89

	- emerytalne	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	100 969,85
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 767 820,45
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 923 853,77
D	Pozostałe przychody operacyjne	11 193,26
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-
II	Dotacje	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
IV	Inne przychody operacyjne	11 193,26
E	Pozostałe koszty operacyjne	11 206,90
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
III	Inne koszty operacyjne	11 206,90
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 923 840,13
G	Przychody finansowe	28,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-
II	Odsetki, w tym:	-
	- od jednostek powiązanych	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-
	- w jednostkach powiązanych	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-
V	Inne	28,00
H	Koszty finansowe	8 515,88
I	Odsetki, w tym:	-
	- dla jednostek powiązanych	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-
	- w jednostkach powiązanych	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-
IV	Inne	8 515,88
I	Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	2 915 352,25
J	Podatek dochodowy	611 992,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
L	Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	2 303 360,25

Tabela 4 Dane finansowe Roof Renovation sp. z o.o. z bilansu na dzień 31.12.2021 r. (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2021
A	Aktywa trwałe	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	0,00
1	Środki trwałe	-
2	Środki trwałe w budowie	-
III	Należności długoterminowe	0,00

IV	Inwestycje długoterminowe, w tym:	0,00
1	Nieruchomości	-
2	Długoterminowe aktywa finansowe	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
B	Aktywa obrotowe	11 939 921,57
I	Zapasy	31 155,08
II	Należności krótkoterminowe, w tym:	9 217 341,41
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 656 061,99
	- do 12 miesięcy	6 447 737,52
	- powyżej 12 miesięcy	1 208 324,47
III	Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	2 036 078,15
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 036 078,15
a)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 027 436,89
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 027 436,89
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	655 346,93
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00
	Aktywa razem	11 939 921,57

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2021
A	Kapitał (fundusz) własny	2 603 360,25
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00
V	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
VII	Zysk (strata) netto	2 303 360,25
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 336 561,32
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	790 000,00
	- z tytułu kredytów i pożyczki	790 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	8 108 885,41
a)	z tytułu kredytów i pożyczki	-
b)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 342 533,49
	1) do 12 miesięcy	7 342 533,49
	2) powyżej 12 miesięcy	-
c)	Fundusze specjalne	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	437 675,91
	Pasywa razem	11 939 921,57

Informacje o przyjętych zasadach konsolidacji:

Skonsolidowane dane finansowe za 2023 r. obejmujące dane jednostki dominującej Roof Renovation S.A. oraz spółek zależnych: Roof Renovation sp. z o.o. (za cały 2023 r.), RRH Solution sp. z o.o. (od dnia



jej zawiązania, tj. od 7 marca 2023 r.), oraz RRH Buildings sp. z o.o. (od dnia jej zawiązania, tj. od 7 listopada 2023 r.). Dane te nie były przedmiotem badania przez firmę audytorską.

Skonsolidowane dane finansowe za 2022 r. pochodzące ze zaudytowanego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 r. obejmują dane jednostki dominującej Roof Renovation S.A. oraz jednostki zależnej Roof Renovation sp. z o.o. (której 100% udziałów zostało zakupionych 30 września 2022 r.) za cały 2022 r. Decyzja o konsolidowaniu danych jednostki zależnej za cały 2022 r. została podjęta w oparciu o pogłębioną analizę prezentacji danych finansowych, co zostało opisane w pkt 5 wprowadzenia do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Roof Renovation za 2022 r., tj. w szczególności z uwagi na poniższe aspekty.

Najważniejszą kwestią przemawiającą za ujęciem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Roof Renovation danych jednostki zależnej, tj. Roof Renovation sp. z o.o. za cały 2022 rok jest wykonanie dyspozycji art. 4 ust. 1 Ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości, który wskazuje, że jednostki obowiązane są stosować przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy. Wykazanie na poziomie skonsolidowanym danych Roof Renovation sp. z o.o. jako jednostki zależnej za okres krótszy aniżeli cały 2022 r., nie prezentowałoby faktycznej sytuacji Grupy Kapitałowej Roof Renovation, a tym samym nie byłaby wykonana dyspozycja nadana wskazanym art. 4 ust. 1 Ustawy do rachunkowości. Wiąże się to z sezonowością działalności w branży budowlanej, gdzie okresami największej aktywności są II i III kwartał każdego roku obrotowego, który tożsamy jest z rokiem kalendarzowym. Grupa realizuje kontrakty, które rozliczane są w czasie, w okresach nawet kilku kwartałów. Tym samym brak jest sposobności jasnego i rzetelnego przedstawienia wyników finansowych na poziomie skonsolidowanym bez ujmowania w danych skonsolidowanych całego roku obrachunkowego jednostki zależnej Roof Renovation sp. z o.o., w ramach której prowadzona jest podstawowa działalność Grupy. Istotnymi kwestiami są również zmiana w trakcie roku osób prowadzących księgi rachunkowe oraz polityki rachunkowości w Roof Renovation sp. z o.o., co mogłoby powodować rozbieżności w zakresie ujmowania pozycji „Wartość firmy” w odpowiednich okresach, a tym samym prawidłową prezentację końcowych danych finansowych. Ponadto, realizacja procesu mariażu, tj. nabycia 100% udziałów w spółce Roof Renovation sp. z o.o. przez Roof Renovation S.A. poprzedzona była wielomiesięcznymi ustaleniami, które sankcjonowane były tzw. Kamieniami milowymi, tj. zawartym 22 grudnia 2021 r. listem intencyjnym, a następnie 30 kwietnia 2022 r. porozumieniem o podstawowych warunkach transakcji Term-Sheet, które prezentowało tryb negocjowanej i ustalonej przez strony transakcji. Roof Renovation S.A., była w tym już okresie przygotowywana zarówno korporacyjnie jak i organizacyjnie do tej transakcji. Transakcja, która została sfinalizowana we wrześniu 2022 roku, a która polegała na nabyciu 100% udziałów Roof Renovation sp. z o.o. przez Roof Renovation S.A. (tym samym powstanie stosunku dominacji – zależności pomiędzy tymi jednostkami i stworzenie grupy kapitałowej w świetle przepisów o rachunkowości) w zamian za akcje nowej emisji serii L, które zostały objęte przez udziałowców Roof Renovation sp. z o.o. spowodowała co prawda istotne zmiany właścicielskie na poziomie jednostki dominującej Roof Renovation S.A. (gdyż udziałowcy Roof Renovation sp. z o.o. posiadają w konsekwencji transakcji 83,54% akcji), ale jednak praktycznie osoby te w dalszym ciągu pozostały – już niejako pośrednio, poprzez Roof Renovation S.A. – głównymi właścicielami Roof Renovation sp. z o.o., w ramach której prowadzona była przed w/w transakcją i nadal jest prowadzona główna działalność Grupy Kapitałowej Roof Renovation. Mając powyższe na uwadze, kierując się zasadami opisanymi w art. 4 ust. 1, a nadto art. 4 ust. 1b Ustawy o rachunkowości, Zarząd przyjął stanowisko, że dane jednostkowe Roof Renovation sp. z o.o., powinny być włączone do sprawozdania skonsolidowanego sporządzanego przez Roof Renovation S.A. za cały, pełny 2022 rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Wyłączenie i korekty konsolidacyjne

Skonsolidowany bilans - wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Roof Renovation S.A. w spółce zależnej oraz odpowiadająca im część aktywów netto jednostki zależnej ustalona na dzień objęcia kontroli. Skonsolidowany bilans za 2022 r. nie uwzględnia kapitałów mniejszości z uwagi na posiadanie 100% udziałów w jednostce zależnej.



W skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyłączeniu podlegają przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją – przychody i koszty z wzajemnego świadczenia usług (48 780,48 zł).

Wyliczenie wartości firmy:

cena nabycia udziałów: 61 659 900,00 zł

wartość aktywów netto: 2 603 360,25 zł

wartość firmy: 61 659 900,00 zł – 2 603 360,25 zł = 59 056 539,75 zł.

Dokonano naliczenia odpisu wartości firmy w wysokości 5%. Przyjęto rozliczenie wartości firmy przez okres 20 lat, z uwagi na przewidywany długi okres osiągania znaczących dochodów przez spółkę zależną.

Wyliczenie odpisu wartości firmy:

$59\,056\,539,75 \text{ zł} \cdot 5\% / 12 \text{ miesięcy} = 246\,068,92 \text{ zł}$

$984\,275,68 \cdot 4 \text{ miesiące sprawowania kontroli} = 984\,275,68 \text{ zł}$

Wartość aktywów netto wyliczono na podstawie sprawozdania spółki zależnej na dzień 31.12.2021 r., tj. dzień wcześniejszy niż formalny dzień objęcia kontroli nad jednostką zależną (co związane jest z zaprezentowanym podejściem w pkt 5 wprowadzenia do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 r., oraz co zostało przedstawione powyżej). Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych uwzględnia korekty konsolidacyjne zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanym bilansie. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony poprzez sumowanie jednostkowych rachunków z przepływów pieniężnych i uwzględnia odpowiednio korekty konsolidacyjne (z uwagi na to, że dane porównawcze w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok są danymi z 31.12.2021 r. jednostki dominującej - wykazane zmiany na poszczególnych pozycjach przepływów pieniężnych różnią się od zmian bilansowych, a różnica wynikająca ze zmian bilansowych związanych z konsolidacją w pierwszym roku konsolidowania sprawozdań finansowych została uwzględniona w pozycji Inne wpływy finansowe w działalności finansowej zestawienia rachunku przepływów pieniężnych jako korekta konsolidacyjna z tytułu środków pieniężnych jednostki zależnej na początek okresu konsolidacji w wysokości 2 036 078,15 zł).

15. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

15.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność oraz rozwój Grupy ściśle skorelowane są z sytuacją gospodarczą zarówno Polski jak również ogólnosiwiatową. Do głównych czynników kształtujących sytuację ekonomiczną należy zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych.

Dynamika wzrostu gospodarczego zależy od wartości głównych zagregowanych wskaźników makroekonomicznych, w których skład wchodzi: PKB per capita, poziom bezrobocia, efektywność pracy, wartość konsumpcji, wartość inwestycji, wartość oszczędności, wartość eksportu netto, podaż pieniądza, poziom inflacji i wartość stóp procentowych.

Sytuacja makroekonomiczna ma wpływ na działalność Grupy, przede wszystkim na jej wyniki finansowe poprzez popyt na świadczone usługi oraz marżowość realizowanych projektów. Czynniki takie jak dynamika wzrostu produktu krajowego brutto, poziom podstawowych stóp procentowych, czy też sytuacja finansowa podmiotów z sektora B2B oraz ich nastroje inwestycyjne, w tym skłonność do realizacji nowych inwestycji budowlanych bądź prac modernizacyjnych na już istniejących obiektach, są determinantami popytu na oferowane przez Grupę usługi, a tym samym mogą wpłynąć na pogorszenie lub poprawę wyników finansowych Grupy.

Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy, poprzez obniżenie zasobów finansowych podmiotów będących klientami lub potencjalnymi klientami Grupy, a w konsekwencji rezygnację lub odwołanie w czasie planowanych inwestycji budowlanych, co w negatywny sposób będzie miało przełożenie na popyt w zakresie usług budowlanych, a przez to również popyt na usługi realizowane przez Grupę. Istnieje ryzyko, że takie zmiany wpłyną negatywnie na skalę działalności Grupy, perspektywy jej rozwoju oraz osiągnięte wyniki finansowe. Wskazane czynniki, jak również kierunek ich zmian mają wpływ na realizację założonej przez Grupę strategii.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki, jako jednostki dominującej w Grupie, na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą zarówno w Polsce jak i w skali makro z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię do występujących zmian. Zarząd Spółki dostrzegając zmiany, wychodzi naprzeciw oczekiwaniom różnych grup interesariuszy, dostosowując swoją ofertę, stwarzając jednocześnie różnorodne przewagi konkurencyjne.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa, w tym: podatkowego, pracy i ubezpieczeń społecznych, handlowego oraz zagranicznych systemów prawnych

W sektorze gospodarki w którym Grupa prowadzi działalność, występuje duża zmienność przepisów prawa oraz brak jednoznacznej ich interpretacji.

Spółki tworzące Grupę Kapitałową Roof Renovation, jak każdy podmiot działający na terenie i w zgodzie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej podlegają zobowiązaniom podatkowym. Wysokość tych podatków uzależniona jest od sytuacji finansowej gospodarki oraz warunków politycznych. Konieczność ciągłego dostosowywania budżetu państwa do zmieniających się realiów, w szczególności w przypadku globalnego kryzysu, stwarza ryzyko częstej zmiany wysokości podatków, w tym stawki podatku VAT, podatku dochodowego czy specjalnych podatków nałożonych na spółkę z Grupy. Podatki te są ważnym czynnikiem determinującym działalność Grupy, co z kolei powoduje, iż funkcjonowanie w ciągłej niepewności może prowadzić do formułowania mylnych prognoz oraz strategii, oraz negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i

operacyjną Grupy. Zarząd Spółki stara się brać pod uwagę możliwość zmian podatkowych i implementować tę wiedzę w swoich planach.

Niekorzystny czynnik dla stabilności prowadzenia działalności stanowią zmieniające się przepisy prawa pracy, systemu ubezpieczeń społecznych, prawa gospodarczego, cywilnego czy handlowego. Niestabilność przepisów prawa i ich wykładni może utrudniać prowadzenie działalności gospodarczej.

Od 2022 r. Grupa realizując strategię rozwoju w zakresie ekspansji na rynki zagraniczne, rozpoczęła realizację projektów na terenie Niemiec. W konsekwencji, rynek ten, nie jest rynkiem macierzystym dla Grupy, co może implikować problemy ze sprawnym poruszaniem się w mniej znanym reżimie prawnym (w szczególności prawa budowlanego), aniżeli w obszarze regulacyjnym Polski. Ponadto, pomimo, iż obecnie Grupa prowadzi kolejny projekt w Niemczech, ten aspekt ryzyka może dotyczyć każdego zagranicznego rynku, na którym Grupa będzie realizowała projekty w przyszłości (obecnie Grupa oczekuje na wyniki złożonych ofert w ramach postępowań przetargowych w Szwecji i Czechach).

Zaistnienie powyższych czynników, może przyczynić się do możliwości wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Grupy, co w konsekwencji może przełożyć się na konieczność zmodyfikowania w Grupie procesów organizacyjnych, generując tym samym niespodziewane koszty. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Grupę do modyfikacji oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie koniecznych do poniesienia w tym celu wydatków.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka, Zarząd Spółki jako jednostki dominującej w Grupie na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych, poczynając od projektów zmian na poziomie prac sejmowych, które dotyczą prowadzonej przez Grupę działalności jak i orzecznictwa dotyczącego branży budowlanej zarówno w Polsce jak i w Niemczech, gdzie aktualnie realizowany jest przez Grupę projekt oraz dodatkowo dostrzegając szanse wynikające z obowiązujących regulacji prawnych, wprowadza nowe rozwiązania. Ponadto, Grupa korzysta z bieżącej pomocy prawnej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyk wynikających ze zmian prawnych oraz podjęcie możliwie wcześnie odpowiednich działań w celu ich minimalizacji.

Zaistnienie opisanych czynników, pojedynczo bądź łącznie, skutkować może ograniczeniem działań oraz pogorszeniem się sytuacji gospodarczej, organizacyjnej czy kondycji finansowej Grupy.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Ryzyko z punktu widzenia działalności Grupy funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wiąże się z częstotliwością zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznacznym sformułowaniem. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Grupę, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez Grupę, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej. Konsekwencją może być odmienne interpretowanie odpowiednich kwestii podatkowych w stosunku do organów podatkowych, co skutkować może nałożeniem na Grupę znacznych zobowiązań fiskalnych.

Ponadto, docelowo Grupa planuje realizować swoje projekty na rynkach zagranicznych (obecnie prowadzony jest jeden projekt w Niemczech, ale Grupa składała również oferty w Szwecji oraz Czechach, aktualnie oczekując na wyniki postępowań przetargowych), na których występować może dodatkowe opodatkowanie realizowanych działań budowlanych. Grupa nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na jej działalność.

Istnieje ryzyko potencjalnego wpływu niniejszych czynników na Grupę, w tym przede wszystkim na jej wyniki finansowe, narażając na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

Celem ograniczenia niniejszego ryzyka Grupa korzysta z bieżącej obsługi księgowej i podatkowej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian obowiązującego systemu podatkowego oraz podjęcie możliwie wcześnie odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży

Grupa prowadzi działalność w specjalistycznym sektorze branży budowlanej, tj. budownictwa wielkopowierzchniowego z nastawieniem na budownictwo przemysłowe i logistyczne. Głównym zakresem działalności Grupy jest realizacja dachów na obiektach wielkopowierzchniowych. Wraz z rozwojem działalności, zakres usług rozszerzył się o prace z zakresu obudowy z płyt warstwowych, fasad szklanych, stolarki okiennej i drzwiowej, fasad wentylowanych, konstrukcji stalowych, konstrukcji żelbetowych, posadzek przemysłowych.

Zgodnie z raportem Głównego Urzędu Statystycznego „Budownictwo w 1 półroczu 2023 r.”, w pierwszym półroczu 2023 r. oddano do użytkowania 513 nowych budynków przemysłowych, co stanowi wzrost o 9,6% w porównaniu z pierwszym półroczem 2022 r. W kwestii budynków magazynowych, w pierwszym półroczu przekazano do użytkowania 1,2 tys. nowych budynków magazynowych (o 2,9% mniej niż przed rokiem), a łączna powierzchnia użytkowa tego rodzaju budynków spadła względem poprzedniego roku o 2,4% i wyniosła 3,0 mln m². Z kolei zgodnie z raportem CBRE „Polski rynek przemysłowo-logistyczny 2 kw. 2023 roku”, całkowite zasoby powierzchni przemysłowej i logistycznej, a tym samym powierzchni dachowych, przekroczyły 30 mln m², co stanowi wzrost o 16% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. W budowie znajduje się 2,1 mln m², tj. o ponad połowę mniej niż w analogicznym okresie z ubiegłego roku. Od drugiej połowy 2022 roku notowany jest spadek powierzchni magazynowej w budowie w zestawieniu rok do roku. Mimo, że wolumen powierzchni w budowie jest niższy, należy pamiętać o wysokim poziomie powierzchni wygenerowanych w zeszłym roku, który wynikał z ogromnych wzrostów sprzedaży e-commerce związanych z pandemią. W pierwszej połowie 2023 roku swoją budowę rozpoczęło 1,5 mln m². Oznacza to odbicie o 25% od wyników z II połowy 2022 roku, gdy odnotowano znaczące spadki.

Bardzo ważną kwestią związaną z branżą jest konieczność podjęcia prac modernizacyjnych istniejących pokryć dachowych. Zgodnie z raportem Jones Lang LaSalle „Polski rynek powierzchni magazynowych i przemysłowych - I kw. 2013” wielkość powierzchni magazynowej i przemysłowej w Polsce w pierwszym kwartale 2013 r. wynosiła 7,2 mln m². W związku z powyższym, na rynku polskim jest obecnie ponad 7 mln m² powierzchni dachów, które są starsze niż 10 lat, i które w najbliższym czasie będą wymagać renowacji oraz unowocześnienia, z uwagi na tendencje instalowania paneli fotowoltaicznych na dachach takich obiektów, celem wytwarzania energii elektrycznej na własne potrzeby tych obiektów.

Pomimo, iż powyższe dane wskazują na dobrą kondycję branży budownictwa niemieszkalnego, należy wskazać na widoczne w branży zahamowanie w zakresie realizacji nowych projektów budowlanych niemieszkalnych, co bezpośrednio przekłada się na spadek popytu na usługi podmiotów wykonujących prace budowlane, w tym w zakresie prac świadczonych przez Grupę. Pogorszenie sytuacji w branży może bezpośrednio przełożyć się na zmniejszenie ilości i wartości projektów realizowanych przez Grupę, co bezpośrednio będzie miało wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Celem ograniczenia niniejszego ryzyka, w konsekwencji realizacji strategii rozwoju, Grupa zwiększyła zakres ofertowania projektów realizowanych w innych krajach Unii Europejskiej, w szczególności Szwecji i Czechach, aby zdywersyfikować ryzyko wpływu koniunktury panującej w poszczególnych Państwach. Ponadto, wybierając nowe kontrakty Grupa skupia się w szczególności na wysokomarżowych.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Na rynku, na którym Grupa prowadzi działalność, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę funkcjonuje pięć firm specjalizujących się w wykonawstwie dachów na wielkopowierzchniowych obiektach przemysłowych, logistycznych i handlowych. Z uwagi jednak

na niszę specjalizacyjną tej branży, rynek ten jest segmentem gospodarki, na którym występuje ryzyko walki konkurencyjnej między podmiotami, w szczególności poprzez konkurencję technologiczną, czy cenową. W konsekwencji, walka konkurencyjna może doprowadzić do redukcji rentowności branży.

Podjęcie błędnych decyzji w kwestii polityki konkurencyjnej może przyczynić się do obniżenia pozycji konkurencyjnej Grupy, co może mieć wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Dodatkowo istnieje ryzyko wejścia na rynek nowych podmiotów. W konsekwencji może to mieć wpływ na zmniejszenie popytu na oferowane przez Grupę usługi, realizację założonej strategii oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko walutowe

Większość realizowanych przez Grupę projektów jest w Polsce, a obecnie jeden projekt realizowany jest w Niemczech. W związku z powyższym, główną walutą rozliczeniową zarówno z odbiorcami usług Grupy, jak z dostawcami materiałów budowlanych jest polski złoty. Grupa prowadzi jednak również projekty za które otrzymuje wynagrodzenie w EURO. Dotyczy to w szczególności projektów realizowanych na terenie Niemiec oraz (obecnie) jednego projektu prowadzonego w Polsce. W przypadku projektów realizowanych w Niemczech, materiały do prac budowlanych nabywane są przeważnie w EURO, natomiast w przypadku projektów realizowanych w Polsce, a rozliczanych w EURO, Grupa narażona jest na ryzyko związane ze zmiennością kursów walut. Taka sytuacja powoduje narażenie Grupy na zmienność przychodów wynikających z wahań kursów walut obcych wobec złotego, a w konsekwencji ryzyko dotyczące marżowości tak prowadzonych projektów. Wzrost kursu EURO wobec PLN powoduje zwiększenie osiągniętej marży, natomiast spadek kursu – spadek marży. W przypadku istotnych wahań kursów walut obcych wobec polskiego złotego, w szczególności spadku kursu w krótkim okresie, Grupa może być narażona na ryzyko związane z istotnym zmniejszeniem marży realizacji danego projektu, a nawet brakiem jego rentowności. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy.

Celem ograniczenia niniejszego ryzyka, Emitent procesuje z bankiem uzyskanie dostępu do instrumentu finansowego, który ogranicza to ryzyko, poprzez zamrożenie kursu walut. Ponadto, Spółka na bieżąco monitoruje wahania kursów walut obcych względem polskiego złotego.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Działalność Grupy narażona jest na wystąpienie zdarzeń losowych, niezależnych od Grupy, do których należą czynniki pogodowe (np. powodzie), czynniki polityczne (np. konflikty zbrojne) czy też czynniki środowiskowe (np. epidemiologiczne). Wystąpienie czynników losowych może mieć wpływ na sytuację Grupy, w tym przede wszystkim na osiągnięte wyniki finansowe.

Niniejsze ryzyko jest szczególnie istotne w zaistniałej sytuacji działań zbrojnych prowadzonych na terytorium Ukrainy, których zarówno rozwój jak również wynikające z nich konsekwencje Zarząd nie jest w stanie przewidzieć, w szczególności w przypadku eskalacji bądź przedłużenia się tego konfliktu. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji działań zbrojnych na Ukrainie.

15.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z nowymi inwestycjami

W dn. 13 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki przyjął i opublikował strategię rozwoju Grupy na lata 2022 – 2027. W ramach strategii uchwalono nową misję i cel:

- misją Grupy jest zapewnienie najwyższej synergii rozwiązań budowlanych z odnawialnymi źródłami energii i produkcja ekologicznych materiałów budowlanych,
- celem jest uzyskanie statusu kompletnej Grupy Kapitałowej segmentu budowlanego, zdolnej kompleksowo realizować wielkopowierzchniowe obiekty przemysłowe.

Jednym z elementów tej strategii jest rozbudowa Grupy o podmiot, który będzie zajmował się produkcją ekologicznych materiałów budowlanych. Grupa do realizacji tego celu planuje powołać

podmiot celowy, zależny od Spółki. Ponadto, Grupa będzie ubiegała się o uzyskanie dofinansowania w ramach ścieżki SMART na stworzenie linii produkcyjnej ekologicznych membran TPO. Aby przygotować się do realizacji tego projektu, Grupa nawiązała kontakt z Siecią Badawczą Łukasiewicz - Warszawskim Instytutem Technologicznym, z którą planuje wejść w konsorcjum przy jego realizacji oraz zakupiła obiekt pod fabrykę (tj. prawo użytkowania wieczystego działki gruntu o powierzchni 1,3531 ha zabudowanej budynkiem wolnostojącym oraz innymi budowlami i urządzeniami; nieruchomości te zostały nabyte w drodze przetargu z dn. 23 września 2022 r. za łączną cenę 2 536 875,00 zł), na którym rozpoczęto pierwsze działania porządkowo-modernizacyjne. Obiekt jaki powstanie w związku z tą inwestycją, mieścić będzie linię produkcyjną membran TPO, a także będzie spełniał funkcje biurowe oraz magazynowe. Wartość tego projektu Grupa szacuje na ok. 50-55 mln zł.

Istnieje ryzyko, iż końcowy produkt, tj. ekologiczna membrana TPO, nie będzie konkurencyjny pod względem ceny na rynku, bądź też z uwagi na jego innowacyjny charakter, nie zostanie przyjęty przez rynek. Tym samym nakłady inwestycyjne na ten projekt mogą zwracać się w dłuższym aniżeli zakładano okresie, bądź nie zwrócić się wcale. Ponadto, w przypadku braku popytu na ten produkt, zapewniającego rentowność jego wytwarzania, Grupa może być zmuszona zrezygnować z jego produkcji.

Niniejsze ryzyko ograniczane jest rozpoznaniem przez Grupę strony popytowej na membrany TPO, w tym o cechach, którymi charakteryzować się będą ekologiczne membrany TPO wytwarzane przez Grupę.

Ryzyko rentowności składanych ofert

Wszystkie realizowane projekty, Grupa pozyskuje w wyniku składania ofert w prowadzonych postępowaniach ofertowych. Oferty te kompletowane są i szacowane wartościowo przez zespół wykwalifikowanych osób z dużym doświadczeniem, pracujących na rzecz Grupy. Szacunki kwotowe tych ofert każdorazowo uwzględniają pewne ryzyko zmian cen materiałów budowlanych, kosztów pracy czy przedłużania się realizacji prac. Zdarza się jednak, że pomiędzy dniem sporządzenia oferty, a realizacją prac mija pewien okres – kilkutygodniowy, bądź nawet kilkumiesięczny.

Niniejsze ryzyko należy rozpatrywać zarówno pod kątem możliwości popełnienia błędu przez osoby dokonujące szacunku wartości danego projektu, w zakresie m.in. obliczenia roboczogodzin czy doboru odpowiednich materiałów niezbędnych do jego realizacji, a w konsekwencji jego niedoszacowania, jak również szacunku kosztów jego realizacji przy udziale podwykonawców. Ryzyko to dotyczy również rynkowych zmian cen materiałów czy kosztów pracy, w zakresie wykraczającym poza przyjętą przez Grupę tolerancję tych zmian.

Zaistnienie powyższych okoliczności może spowodować obniżenie marżowości danego projektu, bądź też brak rentowności i konieczność dokończenia jego realizacji przy wykorzystaniu środków własnych. Z kolei niepodjęcie realizacji danego projektu lub jego niedokończenie może obarczone być karami umownymi oraz utratą reputacji Grupy, jako solidnego partnera w realizacji tego typu przedsięwzięć budowlanych.

Niniejsze ryzyko ograniczane jest bardzo dużym doświadczeniem osób odpowiedzialnych za szacowanie wartości realizacji projektów oraz klauzulami dotyczącymi terminów ważności składanych ofert.

Ryzyko związane z podwykonawcami

Przy realizacji większości projektów, Grupa korzysta z usług innych firm budowlanych na zasadzie podwykonawstwa. Firmy te specjalizują się w pewnych obszarach wykonywanych prac. Sposób świadczenia usług przez te firmy, ma znaczący wpływ na ocenę usług świadczonych przez Grupę. Zasadnicze znaczenie ma terminowość realizacji prac oraz ich jakość.

Istnieje zatem ryzyko uzależnienia opinii o Grupie od pracy wykonywanej przez firmy podwykonawcze, gdzie potencjalna nieterminowość lub problemy jakościowe, wpływają na

obniżenie efektywności i jakości realizacji projektów przez Grupę, a tym samym na renomę Grupy w branży.

Grupa zmniejsza niniejsze ryzyko poprzez współpracę ze sprawdzonymi podmiotami działającymi na rynku, z którymi współpraca kontynuowana jest od wielu lat. Jednakże nie można wyeliminować czynników niezależnych od Grupy i firm podwykonawczych, wpływających na terminowość prac, np. utrudnienia spowodowane warunkami atmosferycznymi lub w zakresie opóźnień w dostawach materiałów budowlanych niezbędnych do wykonywania prac. Ponadto, jakość wykonywanych prac kontrolowana jest przez nadzór budowlany, zarówno ze strony Grupy, jak również inwestora.

Ryzyko dostępności materiałów budowlanych i ich cen

Na początku 2020 roku wybuchła pandemia koronawirusa SARS-CoV-2, powodującego chorobę COVID-19. Pandemia miała bardzo istotny wpływ na obniżenie zdolności produkcyjnych firm wytwarzających materiały budowlane i efektywność logistyki tych materiałów, z uwagi na wprowadzane w poszczególnych krajach restrykcje mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się tego wirusa, czy dalej, zwolnienia chorobowe, kwarantanny i izolacje pracowników. W 2021 roku nastąpiło ożywienie gospodarcze, w konsekwencji coraz efektywniejszego opanowania tej pandemii. Spowodowało to zwiększony popyt na materiały budowlane w innych krajach na świecie (np. w Chinach, gdzie odbudowa gospodarki została mocno zintensyfikowana), a w ślad za nim wzrost ich cen. Ponadto, na ograniczoną dostępność materiałów budowlanych oraz wzrost ich cen ogromny wpływ miały również przerwane przez COVID-19 łańcuchy dostaw, za sprawą tego, że kontenery, za pomocą których do tej pory odbywał się transport morski, zostały rozsiane po całym świecie. To z kolei spowodowało znaczny wzrost cen transportu morskiego, co ostatecznie miało odzwierciedlenie w cenach sprzedawanych towarów. Ponadto, na ceny materiałów budowlanych wpływ miały i w dalszym ciągu mają również wskaźniki makroekonomiczne, w tym przede wszystkim inflacja.

Obecnie Grupa nie identyfikuje problemów z dostępnością potrzebnych jej do realizacji projektów materiałów budowlanych. Praktycznie wszystkie łańcuchy dostaw zostały odblokowane. Ponadto, dostępność materiałów budowlanych (gdzie zauważalne na rynku są nadwyżki podaży nad ich popytem), a także mniejsza liczba prowadzonych inwestycji budowlanych aniżeli w poprzednich latach, spowodowały obniżenie – i co najważniejsze – ustabilizowanie się cen materiałów budowlanych.

Niemniej, w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń, w szczególności o zasięgu globalnym (jak np. pandemie, konflikty zbrojne, klęski żywiołowe), istnieje ryzyko ograniczenia dostępności materiałów budowlanych oraz wzrostu ich cen, co może przełożyć się na opóźnienia w realizacji przez Grupę zakontraktowanych projektów, obniżenie lub nawet brak rentowności ich realizacji czy obowiązku zapłaty kar umownych za brak dotrzymania terminu wynikającego z danej umowy.

Ryzyko realizacji zakontraktowanych projektów

Zasadniczą większość projektów Grupa realizuje na zasadzie podwykonawstwa, a obecnie tylko jeden jako generalny wykonawca. W zakresie realizacji każdego z projektów, niezależnie również w jakim trybie, Grupa narażona jest na następujące ryzyka:

- nieterminowych płatności lub nieotrzymania płatności za zrealizowane prace,
- przedłużenia terminu wykonania prac w ramach danego projektu,
- kar umownych.

Kwestie rozliczeniowe poszczególnych projektów szczegółowo uregulowane są w zawieranych przez strony umowach, gdzie zapisane są przede wszystkim kwoty rozliczeń za poszczególne etapy oraz terminy płatności. Istnieje jednak ryzyko, że pomimo zrealizowania ustalonych etapów prac czy całego projektu i protokolarnym odbiorze tych prac, Grupa nie otrzyma wynagrodzenia w umówionym terminie, bądź też nie otrzyma go w ogóle. Może to mieć wpływ na sytuację

płynnościową Grupy, w tym przede wszystkim w zakresie zaplanowanych wcześniej wydatków związanych z realizacją kolejnych zadań.

Specyfika realizacji projektów wielkopowierzchniowych powoduje konieczność zaangażowania do prac wyspecjalizowanych w pewnych zakresach czynności firm lub ekip budowlanych. Tym samym realizacja poszczególnych etapów prac jest uzależniona od zakończenia prac poprzedzających, wykonywanych przez inne podmioty lub ekipy pracownicze. Opóźnienia, które mają miejsce na etapach wcześniejszych, mogą zatem powodować opóźnienia w rozpoczęciu i wykonaniu prac, za które odpowiada Grupa. Wszelkie występujące na budowach opóźnienia, powodują konieczność poniesienia przez Grupę dodatkowych kosztów, związanych np. z utrzymaniem zewnętrznego kierownika budowy czy dłuższego okresu najmu sprzętu i urządzeń technicznych. Wydłużenie terminów powoduje również przesunięcie płatności, które Grupa ma zakontraktowane za wykonane prace, co z kolei wpływa na zamrożenie środków finansowych w zakupionych już materiałach budowlanych i konieczność dokonania zmian w planach finansowych związanych z innymi realizowanymi pracami, a także ponoszenie dodatkowych kosztów finansowych związanych z koniecznością zaangażowania finansowania zewnętrznego. Opóźnienia w realizacji projektów powstałe z przyczyn od niej niezależnych Grupa rozwiązuje poprzez renegotjowanie warunków zawartych kontraktów.

Podpisywane umowy w zakresie realizacji projektów posiadają ustalenia dotyczące kar umownych. Kary te w szczególności dotyczą nieterminowej realizacji projektów lub problemów jakościowych w zakresie wykonanych prac. Naliczenie jakichkolwiek kar ma wpływ na rentowność realizowanych projektów. Grupa ogranicza ryzyko związane z karami, konstruując oferty tak, aby wielkość kar była niższa aniżeli zakładana marża osiągnięta na danym projekcie. Spółka natomiast w tym zakresie nie stosuje instrumentów ubezpieczeniowych.

Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na Grupę Kapitałową została naliczona jedna kara wynikająca z opóźnień w wykonaniu robót budowlanych, której wartość nie przekroczyła 5% wartości kontraktu.

Ryzyko wypadków przy pracy

Grupa specjalizuje się w wykonawstwie dachów i fasad na obiektach przemysłowych czy logistycznych. Tym samym prace budowlane wykonywane są na dużych wysokościach, przy ekspozycji na niekorzystne warunki pogodowe (wiatr, opady, wyładowania atmosferyczne).

Istnieje ryzyko wypadku przy pracy, w szczególności dotyczące pracowników fizycznych realizujących prace budowlane. Ponadto, poza warunkami atmosferycznymi, wypadki mogą być powodowane czy to błędem ludzkim, czy też awarią wykorzystywanego sprzętu. Wystąpienie wypadku przy pracy, może powodować wszczęcie przeciwko Grupie postępowań wyjaśniających przez organy kontrolne (policja, Państwowa Inspekcja Pracy), które skutkować mogą nałożeniem kar. Ponadto, Grupa narażona może być na procesy sądowe i odszkodowawcze pracowników, którzy ulegli wypadkom.

Niniejsze ryzyko ograniczane jest bardzo wyśrubowanymi normami w zakresie bezpieczeństwa, podlegającymi bieżącej kontroli osób odpowiedzialnych za nadzór na budowach czy też BHP. Ponadto, każdy pracownik przed rozpoczęciem pracy przechodzi gruntowne szkolenie z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy, a osoby pracujące na wysokościach zobowiązane są posiadać odpowiednie kwalifikacje.

Ryzyko wejścia na zagraniczne rynki

Jednym z elementów przyjętej i opublikowanej strategii Grupy na lata 2022 – 2027 jest zwiększenie skali działania poprzez ekspansję na rynki Europy Zachodniej, takie jak Niemcy, Szwecja, Austria, Czechy Węgry i rozszerzenie Grupy o podmioty z siedzibami w innych państwach Unii Europejskiej. Ten punkt strategii Grupa zaczęła wdrażać w 2022 roku poprzez wejście na rynek niemiecki i realizację projektu dla Gigafactory Berlin-Brandenburg dla marki Tesla, który jest pierwszym zakładem produkcyjnym Tesli w Europie. W ramach projektu, Grupa odpowiedzialna była za dostawę i montaż kompletnego pokrycia dachowego w systemie Sika

Sarnafil wraz z montażem systemu oddymiania. Grupa dostarczyła i wykonała również montaż podkonstrukcji pod płyty elewacyjne z profili zimnogiętych dla uzyskania jednolitej płaszczyzny wykonywanej obudowy z płyt elewacyjnych ARPANEL Sandwich Panels wraz ze stolarką okienną i kompletnym systemem odwodnienia dachowego. Łącznie wykonano ok. 9 tys. m² prac dekarских oraz ok. 7 tys. m² elewacji.

W 2023 roku Grupa rozpoczęła kolejną współpracę z Tesla Manufacturing Brandenburg, w zakresie realizacji projektu „Flexi Village” w Berlinie, której pierwszym etapem jest wykonanie prac polegających na zaprojektowaniu ośmiu hal namiotowych. Ponadto, Grupa zwiększyła zaangażowanie w ofertowaniu projektów zagranicznych, a obecnie oczekuje na wyniki postępowań w Szwecji i Czechach.

Działalność na rynkach zagranicznych inkorporuje ryzyko związane z nieznaną tych rynków. W szczególności niniejsze ryzyko dotyczy niewystarczającej znajomości przepisów prawa, obowiązujących w danym kraju, w szczególności prawa budowlanego, co może narażać Grupę na sankcje finansowe w przypadku jego nieprzestrzegania bądź błędnej interpretacji. Ponadto, istotnym elementem tego ryzyka jest również szacowanie wartości potencjalnie realizowanych prac na potrzeby sporządzania ofert, w tym przede wszystkim w zakresie cen materiałów, roboczogodzin czy też najmu niezbędnych do pracy urządzeń technicznych i sprzętu, a także dostępności materiałów budowlanych czy sprzętu.

Zaistnienie powyżej opisanych zdarzeń może mieć wpływ na marżę uzyskiwaną z prowadzonych na rynkach zagranicznych projektach względem pierwotnie założonych szacunków, a nawet powodować brak ich rentowności.

Grupa ogranicza niniejsze ryzyko angażując do współpracy przy realizacji projektów na rynkach zagranicznych osoby znające regulacje prawne obowiązujące na tych rynkach, czy też posiadające doświadczenie przy realizacji projektów budowlanych na tych rynkach.

Ryzyko finansowania projektów

Realizowane przez Grupę projekty rozliczane są etapami, w oparciu o odbiory zakończonych już prac. Niemniej jednak, przystąpienie do realizacji danego projektu wymaga poniesienia przez Grupę pierwszych wydatków na zakup niezbędnych materiałów budowlanych, najem sprzętu budowlanego i urządzeń, czy też rozliczenie się z podwykonawcami za zrealizowane prace. Wydatki te Grupa finansuje środkami własnymi oraz kredytami w rachunkach bieżących, posiadanymi w trzech różnych bankach, o ustalonych limitach w przedziale od 1 do 3 mln zł. Ponadto, Grupa z wieloma dostawcami materiałów budowlanych ma wynegocjowane dłuższe terminy płatności wynoszące ok. 30 dni. Z kolei w zakresie realizacji niektórych projektów, Grupa zawiera również kredyty rewolwingowe (obrotowe odnawialne). Wykorzystywany jest też faktoring odwrócony w celu otrzymania szybszej płatności za wystawione faktury.

Istnieje jednak ryzyko, braku posiadania wystarczających środków, które Grupa zobowiązana będzie do poniesienia celem realizacji danego projektu, z powodu przedłużających się płatności od inwestora lub generalnego wykonawcy, dla którego Grupa świadczy usługi, bądź też wykorzystania limitów kredytowych na poczet finansowania innych projektów. Ponadto, istnieje również ryzyko zmniejszenia limitów kredytowych przez banki, z uwagi na spadek obrotów Grupy.

Zaistnienie tego ryzyka może mieć zatem wpływ na terminowość realizacji danego projektu, czy też - w marginalnych przypadkach - brak możliwości jego realizacji, co może powodować naliczenie Grupie kar umownych, wpływając tym samym na jej sytuację finansową oraz utratę reputacji na rynku (ryzyko związane z utratą reputacji i konsekwencje jego zaistnienia zostały opisane w osobnym akapicie).

Zarząd wskazuje, iż pomimo identyfikacji tego ryzyka, do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, nie wystąpiło ono w działalności Grupy.

Ryzyko związane ze spadkiem przychodów

W 2022 roku Grupa wypracowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej w kwocie 104 852 742,31 zł. Z kolei w 2023 roku wartość przychodów wyniosła 58 744 771,04 zł. Zauważalny jest zatem istotny spadek wartości przychodów względem roku ubiegłego. Do najważniejszych czynników odpowiedzialnych za ten spadek należy zaliczyć sytuację makroekonomiczną, czy dekonunkturę w branży. Czynniki te powodują ograniczoną skłonność inwestorów do realizacji inwestycji budowlanych, tzn. całkowitą rezygnację z takich inwestycji bądź też przekładanie ich w czasie na okresy późniejsze. Ilość nowych inwestycji budowlanych na rynku uległa znacznemu obniżeniu, a w wielu wypadkach marżowość obecnie pojawiających się ofert, nie rekompensuje pojawiających się ryzyk związanych z inwestycją. Przekłada się to na mniejszą ilość nowych umów na realizację projektów podpisanych przez Grupę w II połowie 2023 roku. Dodatkowo, Grupa miała realizować w II półroczu 2023 roku prace budowlane w ramach projektu nr 36 o wartości 4 487 453,00 EUR netto (opisanego szczerzej w pkt 16.2, ppkt. „Realizowane projekty”), jednak z przyczyn niezależnych od Grupy, termin zakończenia realizacji tego projektu został przesunięty na I kwartał 2025 roku, co miało znaczenie dla przychodów osiągniętych przez Grupę w 2023 roku.

Sytuacja związana z obniżeniem ilości realizowanych projektów budowlanych nie dotyczy wyłącznie Grupy Kapitałowej Roof Renovation, ale generalnie wszystkich przedsiębiorstw realizujących prace budowlane, w szczególności na obiektach niemieszkalnych.

W związku z powyższym, istnieje ryzyko dalszego spadku koniunktury, a w konsekwencji przychodów osiąganych przez Grupę, co może przełożyć się na jej rozwój, w tym mieć wpływ na realizację przyjętej 13 grudnia 2022 r. strategii.

Grupa ogranicza niniejsze ryzyko poprzez zintensyfikowanie działań związanych z pozyskiwaniem projektów do realizacji w innych krajach. Obecnie Grupa ma zakontraktowany jeden projekt, który realizuje w Niemczech, a także czeka na wyniki złożonych ofert w Szwecji i Czechach.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Charakter prowadzonej przez Grupę działalności wiąże się z potrzebą zatrudnienia bądź nawiązania współpracy z wykwalifikowanymi pracownikami. W szczególności dotyczy to osób odpowiedzialnych za ofertowanie nowych projektów, prace projektowe czy nadzór nad realizowanymi budowlami. Błędy lub niedopatrzenia mogą doprowadzić z jednej strony do błędów technologicznych w zakresie realizowanych projektów, z drugiej z kolei do błędów na etapie projektowym danego projektu, czy jego wykonania. Może to nieść za sobą ryzyko konieczności weryfikacji samego projektu czy jego wykonawstwa, wpływając negatywnie na wizerunek Grupy, a przede wszystkim powodując konieczność dokonania stosownych zmian na własny koszt, w tym przede wszystkim poniesienia kosztów materiałów i pracy związanych z koniecznością ewentualnej rozbiórki prac wykonanych i zrealizowania ich ponownie.

Nakłady finansowe poniesione przez Grupę na odpowiednie szkolenie osób zatrudnionych i współpracujących oraz w miarę potrzeb na rozbudowę kadry pracowniczej, ograniczają do pewnego stopnia ryzyko powstawania tego typu problemów. Ponadto, Grupa przeprowadza cykliczne audyty wewnętrzne, których konsekwencją jest opracowanie procedur mających za zadanie ograniczenie możliwości występowania błędów ludzkich.

Ryzyko związane z pogorszeniem lub utratą reputacji

Negatywne opinie mogą wpłynąć na utratę zaufania klientów i partnerów biznesowych Grupy oraz na pogorszenie jej reputacji. Utrata reputacji w tym zakresie może więc w istotnym stopniu wpłynąć na wyniki ekonomiczne Grupy. Osoby kwestionujące jakość realizowanych prac czy prac projektowych, mogą dochodzić swoich praw i oczekiwać odszkodowania za spowodowane szkody. Niezależnie od ilości zdarzeń, pojawienie się zarzutów w stosunku do Grupy może negatywnie wpłynąć na ocenę i wizerunek Grupy, co w konsekwencji może skutkować obniżeniem zaufania kontrahentów w zakresie kolejnych współprac, a przez to jej przychodów.

Taka sytuacja mogłaby negatywnie wpłynąć na ilość realizowanych przez Grupę kontraktów, a w konsekwencji osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z utratą klientów

Ryzyko to powiązane jest z posiadaną reputacją na rynku oraz relacjami z klientami. Kontrahentami Grupy są podmioty z sektora B2B. Istnieje ryzyko, iż popełnione błędy w zakresie prowadzonej działalności, w tym przede wszystkim jakość wykonywanych prac projektowych, budowlanych czy decyzje podejmowane przez osoby zarządzające, wpłyną negatywnie na postrzeganie Grupy jako kontrahenta.

Ryzyko potencjalnych roszczeń sądowych i administracyjnych

Podmiot prowadzący działalność gospodarczą, narażony jest na postępowania sądowe na gruncie prawa gospodarczego, cywilnego, administracyjnego, prawa pracy oraz innych. Spółki z Grupy mogą występować zarówno jako strona pozywająca, jak i pozwana. W związku z powyższym Grupa narażona jest na ponoszenie kosztów związanych z samymi postępowaniami, jak również z ewentualnymi roszczeniami. Ryzyko ewentualnych spraw sądowych w zakresie prowadzonej działalności, oprócz możliwych przy prowadzeniu każdej działalności gospodarczej, w przypadku Grupy dotyczyć może przede wszystkim roszczeń dotyczących sporów, wynikających z wykonanych prac projektowych, budowlanych czy kontrolnych, postępowania odwoławczego w stosunku do instytucji kontrolnych uprawnionych do nadzoru nad działalnością Grupy, czy też sporów w relacji pracodawca – pracownik. Grupa jest również stroną wielu umów z zewnętrznymi podmiotami, będącymi w większości podwykonawcami prac budowlanych, na podstawie których obie strony zobowiązane są do określonych świadczeń. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania ewentualnych sporów i roszczeń na tle umów handlowych. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Grupy, a w konsekwencji na ilość realizowanych projektów i jej wyniki finansowe.

Obecnie wobec Grupy nie toczy się żadne postępowanie sądowe, administracyjne ani sądowno-administracyjne, mogące mieć istotny wpływ na jej działalność. Jednak, w przypadku znaczących kwot spornych bądź dużej liczby postępowań wytoczonych przeciwko Grupie w krótkim okresie, sytuacja finansowa oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

Przestrzeganie prawa oraz wewnętrznych standardów i kultury organizacji obowiązującej w Grupie, w opinii Zarządu gwarantuje unikanie roszczeń sądowych.

Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu nowych pracowników

Działalność Grupy, uzależniona jest w dużym stopniu od prawidłowego wykonywania zadań zarówno przez osoby zatrudnione w spółkach z Grupy, jak również z nią współpracujące. Istotne znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym projektem (w tym projektanci oraz nadzór budowlany), a także kadry zarządzającej i kierowniczej. Grupa, z uwagi na specyfikę swojej działalności, celem prawidłowego funkcjonowania zatrudnia oraz współpracuje z osobami specjalizującymi się w wąskim sektorze budownictwa niemieszkalnego w zakresie realizacji dachów i fasad. Ważne zatem jest, aby osoby te posiadały odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie.

Drugim elementem tego ryzyka jest pozyskiwanie i utrzymanie współpracy z pracownikami wykonującymi bezpośrednio fizycznie prace budowlane na realizowanych obiektach. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Grupa posiada sześć, pięcioosobowych brygad takich pracowników, zatrudnionych w oparciu o umowy o prace. Z uwagi na liczbę i zakres realizowanych projektów, na stałe współpracuje również z kilkunastoma przedsiębiorstwami wykonującymi prace na zlecenie Grupy na zasadzie podwykonawstwa. Istotna większość pracowników u podwykonawców realizujących prace budowlane, pochodzi z Ukrainy. Są to przede wszystkim osoby, które nie wiążą się z pracodawcą w relacjach długookresowych. Ponadto, od początku 2023 r. zauważalna jest tendencja odpływu pracowników pochodzących z Ukrainy z rynku pracy w Polsce, którzy stanowili istotną część wykonujących tego typu prace budowlane. Należy również zwrócić uwagę na ciężki charakter pracy osób wykonujących

fizycznie prace budowlane na projektach realizowanych przez Grupę, związany zarówno z koniecznością posiadania odporności na warunki atmosferyczne (wiatr, deszcz, śnieg), jak również odpowiednich warunków fizycznych do wykonywania tych prac. Istnieje zatem ryzyko związane z dostępnością pracowników realizujących fizycznie prace budowlane, co w konsekwencji może powodować problemy z realizacją danego projektu bądź projektów w zakresie określonym w umowie horyzoncie czasowym.

Ponadto, potencjalnie lepsze warunki pracy, zaproponowane przez inną firmę, mogą skłonić pracowników lub współpracowników (zarówno umysłowych jak i fizycznych) do odejścia i w dalszej perspektywie osłabienia pozycji rynkowej Grupy. W związku z powyższym, istnieje ryzyko odejścia aktualnych pracowników, a także możliwych trudności związanych z zatrudnieniem odpowiedniej kadry.

Niniejsze ryzyko właściwe jest również w zakresie odejścia osób zarządzających Grupą, którzy posiadają specjalistyczną wiedzę na temat specyfiki branży, w której działa Grupa, a także długoletnie relacje w branży, w szczególności z podmiotami podwykonawczymi.

Powyżej opisane czynniki mogą mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy, a w konsekwencji obniżyć dynamikę jej rozwoju. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku odejścia któregoś z kluczowych pracowników lub współpracowników, działalność Spółki zostanie zachwiana.

Mając na uwadze powyżej opisane składowe niniejszego ryzyka, w Spółce realizowana jest odpowiednia polityka zatrudnienia i współpracy, która daje bezpieczeństwo dla obu stron. Spółka stara się zapobiegać utracie kluczowej części kadry poprzez stosowanie premii motywacyjnych oraz udostępnianie możliwości uczestniczenia w dodatkowych, specjalistycznych szkoleniach. Ponadto, Grupa na stałe współpracuje z kilkunastoma podwykonawcami, co ogranicza ryzyko braku kadry fizycznych pracowników budowlanych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku występowania nieprzewidzianych zdarzeń w zakresie sprzedaży produktów czy usług dla klientów, przedłużania płatności zobowiązań do dostawców, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Grupy, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Zarząd w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Grupy, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

Ryzyko wpływu akcjonariuszy na działalność Spółki

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 83,54% udziału w kapitale i głosach Spółki jest w posiadaniu trzech akcjonariuszy, posiadających powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, pełniących jednocześnie funkcje w Zarządzie Spółki i zarządach spółek zależnych, tj. Rafała Wójcika (34,18%), Tomasza Kochajkiewicza (26,39%) oraz Pawła Śnieżka (który wraz z żoną posiada 22,97%). Poza tymi osobami, żaden z akcjonariuszy nie posiada udziału większego niż 5% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym, pozostali akcjonariusze posiadają łącznie 16,46% udziału w kapitale i głosach Spółki. Istnieje zatem ryzyko, iż wpływ akcjonariuszy mniejszościowych na podejmowane decyzje będzie ograniczony.

Jednakże zarówno przepisy Kodeksu spółek handlowych, jak i przepisy Ustawy o ofercie publicznej przewidują instrumenty zabezpieczające interesy akcjonariuszy mniejszościowych. Każdemu z akcjonariuszy Spółki obecnemu na walnym zgromadzeniu, który głosował przeciwko danej uchwale i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu albo nieobecnemu na walnym zgromadzeniu z powodu wadliwego zwołania walnego zgromadzenia, przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem Spółki lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na

walnym zgromadzeniu w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad walnego zgromadzenia.

Ponadto, niniejsze ryzyko należy rozpatrywać również z punktu widzenia istotnych zmian właścicielskich, w tym pojawienia się innego akcjonariusza dominującego posiadającego udział w głosach, umożliwiające dokonanie zmian w organach Spółki. Zmiany takie mogłyby mieć wpływ na realizację planów rozwojowych, w tym modyfikację lub zmianę profilu działalności Spółki.

Ryzyko powiązań osobistych członków organów zarządzających i nadzorczych

Rafał Wójcik, Tomasz Kochajkiewicz oraz Paweł Śnieżek reprezentujący cały skład Zarządu Spółki oraz zasiadający w zarządach spółek zależnych, posiadają łącznie 83,54% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Z kolei trzy członkinie Rady Nadzorczej z jej pięcioosobowego składu (Agnieszka Wójcik, Marta Kochajkiewicz i Sandra Śnieżek) są blisko spokrewnione (związki małżeńskie) z członkami Zarządu Spółki.

Wobec powyższego, istnieje ryzyko braku sprawowania należytego nadzoru i kontroli przez Radę Nadzorczą jako organ, nad członkami Zarządu i Spółką. Należy jednak wskazać, że obowiązujące przepisy regulujące kwestie nadzoru, w tym przede wszystkim wynikające z Kodeksu spółek handlowych czy Ustawy o rachunkowości, nakładają na Członków Rady Nadzorczej obowiązki, w tym sprawozdawcze i kontrolne, a także określają odpowiedzialność z tytułu niewykonywania lub nienależytego wykonywania funkcji.

15.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestorzy rozważający nabycie akcji powinni w swoich decyzjach uwzględniać ryzyko towarzyszące tego typu inwestycjom. Wynika to z faktu, że kształtowanie się cen papierów wartościowych notowanych na giełdach papierów wartościowych jest nieprzewidywalne zarówno w krótkim, jak i długim okresie. Poziom zmienności cen papierów wartościowych, a tym samym ryzyko inwestycji, jest zazwyczaj wyższy niż poziom zmienności cen innych instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym, takich jak papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne wybranych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, czy zabezpieczone dłużne papiery wartościowe. Kurs giełdowy akcji wprowadzonych do obrotu może podlegać znacznym wahaniom, spowodowanym licznymi czynnikami, do których należy zaliczyć m.in.: zmiany w wynikach operacyjnych Grupy, rozmiar i płynność rynku, zmianę kursów walut i stopy inflacji, koniunkturę na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmianę faktyczną lub prognozowaną sytuację polityczno-gospodarczą na świecie, w regionie lub w Polsce, a także koniunktury na giełdach światowych. Inwestowanie w akcje jest związane z ryzykiem wahań kursów i ograniczenia płynności tych instrumentów.

Ponadto, podejmujący się inwestycji w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect musi liczyć się z faktem, iż rynek ten w porównaniu z rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. charakteryzuje się niższą płynnością akcji. Wobec tego należy brać pod uwagę możliwość wystąpienia trudności ze zbyciem zakupionych przez inwestora papierów wartościowych. Ponieważ rynek ten charakteryzuje się znaczącymi wahaniami cen instrumentów finansowych, decyzje dotyczące inwestycji powinny być rozważane w perspektywie średnio- i długoterminowej. W porównaniu z rynkiem podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ryzyko inwestycji na rynku NewConnect jest znacznie większe, co zarówno oznacza możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków, ale również dużych strat.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku, dużej podaży akcji i wahań cen akcji

Inwestycje prowadzone w alternatywnym systemie obrotu cechują się znacznie większym ryzykiem niż inwestycje w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy inwestycje w papiery wartościowe notowane na rynku regulowanym.

Ceny akcji notowanych w alternatywnym systemie obrotu, zależą od wzajemnych relacji pomiędzy popytem i podażą. Elementy te wynikają przede wszystkim z osiągniętych przez Emitenta wyników finansowych, sytuacji makroekonomicznej, politycznej oraz innych czynników. Należy zaznaczyć, iż wiele czynników wywierających bezpośredni wpływ na ceny papierów wartościowych, są niezależne od sytuacji i działań Emitenta.

Jednocześnie papiery wartościowe notowane w alternatywnym systemie obrotu podlegają znaczącym wahaniom cen oraz cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym.

Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości ich sprzedaży.

Istnieje ryzyko, iż osoba nabywająca akcje, nie będzie mogła ich zbyć w dowolnym, wybranym przez siebie terminie lub ilości oraz po satysfakcjonującej cenie.

Istnieje również ryzyko, że na skutek szeregu czynników, cena akcji będzie niższa niż ich cena emisyjna. Na tą sytuację mogą mieć wpływ w szczególności:

- pogorszenie sytuacji na rynku,
- zmiany wyników operacyjnych Emitenta,
- poziom inflacji,
- zmiany czynników ekonomicznych krajowych i międzynarodowych,
- sytuacja na światowych rynkach kapitałowych.

Ze względu na specyfikę rynku NewConnect, a w szczególności stosunkowo niskie kapitalizacje notowanych spółek i mniejszą niż w przypadku rynku regulowanego liczbę aktywnych inwestorów, istnieje ryzyko, że akcje Emitenta będą charakteryzowały się niższą płynnością, niż by to miało miejsce na rynku regulowanym.

Inwestor przed podjęciem decyzji o nabyciu instrumentów finansowych Spółki, musi brać pod uwagę ryzyko związane z trudnościami w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

Ryzyko obniżenia kursu lub płynności akcji w związku z publikacją niekorzystnych raportów dotyczących tych instrumentów finansowych bądź rynków, na których działa Emitent

Na kształtowanie rynkowej ceny akcji po ich wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu może mieć częściowo wpływ publikowania rekomendacji inwestycyjnych oraz raportów analitycznych dotyczących Grupy, jak i rynków, na których działa. Publikacja takiej negatywnej rekomendacji może wywołać niekorzystne reakcje wśród inwestorów, powodując spadek popytu na akcje oraz spadek rynkowego kursu akcji bądź wolumenu ich obrotu.

Ryzyko obniżenia kursu akcji w związku z wprowadzeniem do obrotu Akcji serii H, Akcji serii I, Akcji serii J, Akcji serii K i Akcji serii L objętych niniejszym Dokumentem Informacyjny

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, w publicznym obrocie w ramach alternatywnego systemu na rynku NewConnect znajduje się 5 000 000 akcji Spółki, które stanowią 2,88% wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji. Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Spółka ubiega się o wprowadzenie kolejnych 168 861 667 Akcji, które stanowią 97,12% wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku złożenia zleceń sprzedaży tych akcji przez ich akcjonariuszy w znacznej ilości, z uwagi na niewystarczający popyt, kurs akcji Spółki może ulec obniżeniu.

Niniejsze ryzyko ograniczane jest tym, że 85,94% akcji wprowadzanych na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego, znajduje się w posiadaniu głównych akcjonariuszy, będących jednocześnie członkami Zarządu Spółki.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu 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 Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - w przypadku udzielania przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu,
 - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów,
- 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, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu ASO, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12a Giełda, jako organizator alternatywnego systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu adres e-mail tego podmiotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek przekazany w formie papierowej, uznaje się za złożony z chwilą wpłynięcia jego oryginału do kancelarii Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu, zaś wniosek przekazany elektronicznie (opatrzone kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi lub podpisami zaufanymi), uznaje się za złożony z chwilą jego dostarczenia na co najmniej jeden z dedykowanych adresów e-mail. Giełda, jako organizator alternatywnego systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Giełda, jako organizator alternatywnego systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień §12a ust. 1 – 5 Regulaminu ASO (akapit powyżej) nie stosuje w przypadku wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym lub na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków oraz w przypadkach, o których mowa w § 12 ust. 2 pkt 1) - 4) Regulaminu ASO. Giełda przekazuje niezwłocznie Komisji Nadzoru Finansowego informację o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu z obrotu instrumentów finansowych. Informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Zgodnie z §17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku gdy w ocenie Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu 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 Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu podjętej na podstawie §17b ust. 1 (treść powyżej), emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, 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 Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, o której mowa w §17b ust. 1. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy §12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §9 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem wyłączeń przewidzianych na podstawie przedmiotowego paragrafu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ponadto Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu. Jednocześnie w takim przypadku Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie, instrumenty finansowe emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy lub wygaśnięcia tego prawa - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. Ponadto 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 Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. 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 Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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 Nadzoru Finansowego może żądać od Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu tym, Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Komisja Nadzoru Finansowego uchyła decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, 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 instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, 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, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o nałożeniu kary pieniężnej emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek przekazany w formie papierowej, uznaje się za złożony z chwilą wpłynięcia jego oryginału do kancelarii Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu, zaś wniosek przekazany elektronicznie (opatrzone kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi lub podpisami zaufanymi), uznaje się za złożony z chwilą jego dostarczenia na co najmniej jeden z dedykowanych adresów e-mail. Do czasu upływu terminu do złożenia tego wniosku, a w przypadku złożenia wniosku - do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary pieniężnej nie podlega wykonaniu.

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady 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. Decyzja podjęta na tej podstawie nie może nakładać na emitenta kary pieniężnej wyższej niż określona w decyzji, której dotyczy wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Jeżeli Giełda, jako organizator alternatywnego systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy.

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent zobowiązany jest wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wyodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa. Wpłata powinna nastąpić w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu.

Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia:

- przydziału akcji, a w przypadku niedokonywania przydziału – od dnia ich wydania,
- dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu,

do dokonania wpisu do ewidencji akcji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 i 5 tej ustawy, będzie podlegał karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Ponadto Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego posiada uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku m.in. z naruszeniami o których mowa w art. 14 i 15, art. 16 ust. 1 i 2, art. 17 ust. 1, 2, 4, 5 i

8, art. 18 ust. 1–6, art. 19 ust. 1, 2, 3, 5, 6, 7 i 11 oraz art. 20 ust. 1 Rozporządzenia MAR (wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych, manipulacje na rynku, nadużycia na rynku, przekazywanie informacji poufnych do publicznej wiadomości, listy osób mające dostęp do informacji poufnych, transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, rekomendacje inwestycyjne i statystyki).

Zgodnie z ust. 2 tego artykułu, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w art. 30 ust. 1 akapit pierwszy lit. a), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania m.in. następujących sankcji administracyjnych:

- a) w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - (i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 5 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - (ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - (iii). w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
- b) w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - (i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 15 000 000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - (ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 2 500 000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - (iii). w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie art. 96 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o ofercie publicznej oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1, art. 1a oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o ofercie publicznej - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o ofercie publicznej - do 5.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o ofercie publicznej - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z obrotu.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o ofercie publicznej, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania

informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na danego emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR) Komisja Nadzoru Finansowego może nakazać emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 176 Ustawy o obrocie wskazanych powyżej. Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. Komisja Nadzoru Finansowego, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględni okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na emitenta przez Komisja Nadzoru Finansowego może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

16. Zwięzłe przedstawienie wybranych informacji o emitencie

16.1. Historia emitenta

Roof Renovation S.A. została założona w 2004 roku, a debiut w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect miała w 2008 roku. Przed realizacją procesu mariażu z Roof Renovation sp. z o.o., Spółka prowadziła platformę internetową pod adresem TopLevelTennis.com o charakterze sportowo-edukacyjnym, na której zamieszczane były filmy szkoleniowe poświęcone tematyce tenisowej z udziałem gwiazd światowej klasy w tej dyscyplinie sportu. W sierpniu 2021 r. po analizie możliwych kierunków związanych z rozwojem, Zarząd Spółki podjął decyzję o wydzieleniu obecnej działalności związanej z tenisem do spółki zależnej pod firmą Ganador sp. z o.o., a następnie sprzedaży wszystkich jej udziałów. W tym samym czasie, prowadzone były działania, związane z rozpoczęciem przez Spółkę nowej działalności, zwieńczone nabyciem 30 września 2022 r. 100% udziałów w Roof Renovation sp. z o.o. Zdarzenie to zapoczątkowało nowy rozdział w historii Spółki, skupiając jej działalność – już jako podmiotu holdingowego - w branży budownictwa przemysłowego. Proces ten sfinalizowany został 19 stycznia 2023 r., zarejestrowaniem przez Sąd Rejonowy w Opolu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L, które zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 udziałów spółki Roof Renovation sp. z o.o.

Poniżej zamieszczono najważniejsze wydarzenia w historii Spółki, obejmujące historyczne modele biznesowe i prowadzone działalności operacyjne:

2010-2008	- debiut w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, - zawarcie umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na przygotowania strategii i działania Public Relations, - zawarcie umowy z Warszawskim Ośrodkiem Sportu i Rekreacji na działania promocyjne dwóch biegów, - wygrana przetargu na obsługę Public Relations dla Grupy Medicus, - zawarcie umów na działania Public Relations z: Husqvarna Poland sp. z o.o., Roche Polska sp. z o.o., Towarową Giełdę Energii S.A., Zelmer S.A., Huawei Polska sp. z o.o., Apple Sales, BPP Professional Education sp. z o.o., G4S Holdings Polska sp. z o.o., iklu S.A., Aster sp. z o.o., BCS Polska sp. z o.o., Inotel S.A., Polski Lek S.A., Albert Polska sp. z o.o. oraz GTS Polska sp. z o.o.,
2012-2011	- zawarcie umowy z Astra Zeneca Pharma Poland na obsługę komunikacyjną, - zawarcie umowy z Warszawskim Ośrodkiem Sportu i Rekreacji na działania promocyjne dwóch biegów, - zawarcie umowy z Brown-Forman Polska sp. z o.o. na świadczenie usług marketingowych, - zawarcie umów na działania Public Relations z: Adobe, Migut Media S.A., Europejski Fundusz Hipoteczny S.A., BZ WBK Finanse sp. z o.o., Astra Zeneca Pharma Poland, Bank Zachodni WBK S.A., PKO BP S.A., GTECH Polska sp. z o.o., Data Trans sp. z o.o. oraz Polpharma Biuro Handlowe sp. z o.o.,
2018-2013	- zawarcie umowy z Przedsiębiorstwem Usługowo - Handlowo - Produkcyjnym LECH sp. z o.o. na opracowanie i wdrożenie strategii, - wygrany przetarg od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na Opracowanie strategii budowania marki, promocji i komunikacji na lata 2014 – 2015, - zawarcie umowy z BZ WBK Leasing na świadczenie usług Public Relations,

	- zawarcie umowy z MetLife ComPress na świadczenie usług Public Relations, - zawarcie ramowej umowy o współpracy z Gremi Media S.A. z zakresu marketingu i Public Relations,
2019	- sprzedaż znaku graficznego marki pod firmą Compress, - zmiana firmy Spółki na Thunderbolt S.A., - podpisanie listów intencyjnych w zakresie współpracy z Urszulą Radwańską, Igą Świątek, Dominiką Cibulková, Marco Panichi oraz Wim'em Fissette, - przyjęcie założeń do kierunków rozwoju Spółki w zakresie stworzenia platformy internetowej o charakterze sportowo-edukacyjnym, - zawarcie umowy inwestycyjnej z Urszulą Radwańską, - podpisanie umowy z producentem wykonawczym na realizację filmu z Urszulą Radwańską,
2020	- podpisanie umowy o współpracy Dominiką Cibulková, - zawarcie umowy inwestycyjnej z Marco Panichi oraz Borisem Beckerem, - zawarcie umowy w zakresie przygotowania materiałów promocyjnych z Wolfgangiem Thiem oraz Bradley'em Gilbert, - zmiana firmy Spółki na TopLevelTennis.com S.A., - podjęcie decyzji w sprawie uruchomienia serwisu TopLevelTennis.com, - zawarcie umowy z ADAB Sports Consulting Private Limited w zakresie promocji i sprzedaży subskrypcji na kursy szkoleniowe, - zawarcie umowy licencyjnej z The Tennis Channel, Inc.,
2021	- podpisanie listu intencyjnego z Goran'em Ivanišević, - zawarcie umowy w zakresie przygotowania materiałów promocyjnych z Alberto Castellani, - zawarcie umowy na dystrybucję materiałów szkoleniowych w Chinach, - wybór kierunku rozwoju polegającego na wydzieleniu obecnej działalności związanej z tenisem do spółki zależnej,
2022	- nabycie 100% udziałów Ganador sp. z o.o., - zawarcie porozumienia o podstawowych warunkach transakcji z Roof Renovation sp. z o.o., - zmiana firmy Spółki na Roof Renovation S.A. oraz modelu biznesowego i wejście do sektora budownictwa przemysłowego, - przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa, tj. działalności szkoleniowej w zakresie tenisa do Ganador sp. z o.o., - sprzedaż 100% udziałów w spółce zależnej TopLevelTennis.com sp. z o.o. (poprzednio Ganador sp. z o.o.), - zakup 100% udziałów w Roof Renovation sp. z o.o., - przyjęcie nowej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Roof Renovation,
2023	- zarejestrowanie przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L pokrytych udziałami Roof Renovation sp. z o.o. i finalizacja mariażu obu podmiotów, - utworzenie spółki zależnej RRH Solution sp. z o.o., - prawomocne przysądzenie działki wraz z nieruchomością, która przeznaczona będzie docelowo na potrzeby fabryki ekologicznych materiałów budowlanych, - utworzenie spółki zależnej RRH Building sp. z o.o., - nawiązanie współpracy z Siecią Badawczą Łukasiewicz.

Mariaż Roof Renovation S.A. (jeszcze poprzednią firmą, tj. TopLevelTennis.com S.A.) z Roof Renovation sp. z o.o.

W dniu 30 kwietnia 2022 r. Spółka zawarła z Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu oraz wszystkimi udziałowcami tej spółki porozumienie o podstawowych warunkach transakcji (Term-Sheet). W Term-Sheet strony ustaliły, że mariaż podmiotów zostanie przeprowadzony w drodze nabycia przez Spółkę 100% udziałów Roof Renovation sp. z o.o. od dotychczasowych udziałowców, w zamian za akcje nowej emisji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w drodze podjętych uchwał w dniu 23 czerwca 2022 r., uchwaliło m.in. podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 150.390.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, po cenie emisyjnej 0,41 zł, które skierowane zostały do objęcia przez dotychczasowych udziałowców Roof Renovation sp. z o.o., w drodze pokrycia ich wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 udziałów tej spółki. Walne Zgromadzenie uchwaliło również zmianę nazwy spółki na Roof Renovation S.A. oraz zmianę siedziby z Krakowa na Opole.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Monikę Górską, Natalię Górską, Marka Sobieskiego i Tomasza Wykurz, a następnie powołało do składu Rady Nadzorczej Agnieszkę Wójcik, Martę Kochajkiewicz, Sandrę Śnieżek oraz Mateusza Mrzygłód.

W dniu 29 września 2022 r. Spółka sprzedała 8 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 405 000,00 zł, stanowiących 100% udziałów w spółce TopLevelTennis.com sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (poprzednio Ganador sp. z o.o.) za cenę 455 000,00 zł, do której 28 lipca 2022 r. przeniesiona została własność zorganizowanej części przedsiębiorstwa, stanowiącej organizacyjnie i finansowo samodzielny zespół składników materialnych i niematerialnych, koniecznych do prowadzenia działalności w zakresie platformy o charakterze szkoleniowo-sportowym pod adresem www.toptelevenntennis.com. Przed wyżej opisanymi zmianami w strukturze organizacyjnej i właścicielskiej, działalność ta była podstawową działalnością prowadzoną przez Spółkę.

Natomiast 30 września 2022 r. zostały podpisane umowy objęcia Akcji serii L oraz przeniesienia na Spółkę własności 100% udziałów w spółce Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, celem pokrycia Akcji serii L. Tym samym Spółka stała się podmiotem dominującym wobec Roof Renovation sp. z o.o.

W dniu 19 stycznia 2023 r. Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii L, tym samym finalizując proces mariażu.

Historia Roof Renovation sp. z o.o.

Roof Renovation sp. z o.o. została założona w grudniu 2020 roku przez osoby z ponad 15-letnim doświadczeniem w wykonawstwie dachów płaskich, fasad i elewacji na rynku polskim oraz poza granicami kraju. Rafał Wójcik między innymi był zatrudniony na stanowisku Dyrektora Zarządzającego w jednej z wiodących firm budowlanych w Polsce, specjalizującej się w wykonawstwie dachów wielkopowierzchniowych oraz zoptymalizowanych systemów fasadowych. Paweł Śnieżek zrealizował wiele projektów z zakresu kompleksowej obsługi inwestycji budowlanych, działając jako generalny wykonawca i architekt, również w segmencie nieruchomości premium. Z kolei Tomasz Kochajkiewicz zrealizował wiele inwestycji mieszkaniowych we Wrocławiu, w nowoczesny sposób wpływając na tkankę miejską miasta. Wspólnicy założyciele Roof Renovation sp. z o.o. wywodzą się zatem z różnych obszarów biznesu tj.: projektowego, budowlanego oraz finansowego. Wieloletnie doświadczenie, know-how, relacje biznesowe i zaplecze finansowe umożliwiły już w pierwszym roku obrotowym jej działalności (tj. w okresie od 9 grudnia 2020 r. do 31 grudnia 2021 r.) aktywizację kontraktów o wartości 52 mln zł. Należy przy tym zaznaczyć, że wolumeny przypadające na realizację projektów były wysokie, gdyż spółka ta brała odpowiedzialność za zakup materiałów budowlanych.

Dodatkowo, bardzo ważnym czynnikiem dynamicznego rozwoju tej spółki było zaangażowanie finansowe jej wspólników, którzy oprócz kapitału założycielskiego, w początkowym okresie finansowali jej działalność w drodze udzielanych pożyczek.

Od początku swojej działalności, spółka ta realizowała wielkopowierzchniowe projekty budowlane w przemyśle, logistyce i handlu. W pierwszym roku swojej działalności wykonała prace dla takich inwestorów jak Media Expert, LG, LPP czy Zalando. Spółka na przestrzeni kilku lat zbudowała solidną i rozpoznawalną markę w branży oraz zrealizowała lub realizuje prace w blisko 50 inwestycjach między innymi dla Tesli, SK Innovation, InPost, Panattoni, Valeo, Eurobox czy Kaufland.

16.2. Zwięzłe przedstawienie działalności prowadzonej przez emitenta

- **Zakres działalności**

Roof Renovation S.A. to spółka holdingowa, która skupia w swojej grupie kapitałowej Roof Renovation sp. z o.o., RRH Solution sp. z o.o. oraz RRH Building sp. z o.o.

W ramach Grupy Kapitałowej Roof Renovation, poszczególne zadania wydzielane są do wyspecjalizowanych w danym zakresie podmiotów. **Roof Renovation S.A.** jako podmiot dominujący, odpowiada za marketing Grupy oraz zarządzanie i kontrolę działań i jednostek wewnątrz Grupy. Do momentu powołania RRH Building sp. z o.o., Spółka odpowiadała również za realizację projektów jako generalny wykonawca (obecnie Spółka w roli generalnego wykonawcy kontynuuje rozpoczęty w 2023 roku projekt nr 46, opisany w dalszej części tego punktu, z którego w 2023 roku uzyskała przychód w kwocie 729 525,37 zł, a w 2024 roku do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w kwocie 563 385,87 zł; łączna wartość tego projektu szacowana jest na 2 757 596,21 zł). W Spółce funkcjonuje również osobny dział odpowiadający na nadzór giełdowy oraz korporacyjny nad spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Osoby zarządzające spółkami z Grupy posiadają wieloletnie doświadczenie na rynku. Rafał Wójcik między innymi był zatrudniony na stanowisku Dyrektora Zarządzającego w jednej z wiodących firm budowlanych w Polsce, specjalizującej się w wykonawstwie dachów wielkopowierzchniowych oraz zoptymalizowanych systemów fasadowych. Paweł Śnieżek zrealizował wiele projektów z zakresu kompleksowej obsługi inwestycji budowlanych, działając jako generalny wykonawca i architekt, również w segmencie nieruchomości premium. Tomasz Kochajkiewicz zrealizował wiele inwestycji mieszkaniowych we Wrocławiu w nowoczesny sposób wpływając na tkankę miejską miasta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, podstawowa działalność operacyjna Grupy Kapitałowej Roof Renovation realizowana jest poprzez spółkę zależną **Roof Renovation sp. z o.o.**, specjalizującą się w wykonawstwie dachów płaskich, fasad, posadzek przemysłowych, konstrukcji stalowych i stolarki okiennej przede wszystkim w Polsce, ale także poza jej granicami. Spółka ta jest najważniejszym podmiotem w ramach Grupy, odpowiedzialnym za ogólną realizację projektów budowlanych.

Główną specjalizacją tej spółki, jest wykonawstwo dachów wielkopowierzchniowych budynków. Realizuje również prace na istniejących obiektach w ramach ich renowacji oraz serwisowania. Ponadto, świadczy usługi doradcze oraz optymalizujące rozwiązania w skomplikowanych projektach. W ramach prowadzonej działalności świadczy usługi z podziałem na dachy płaskie, zielone, dachy z blachy trapezowej, fasady oraz renowacje.

W 2022 r. Roof Renovation sp. z o.o. zwiększył zakres realizowanych działań i obok prac dekarских, takich jak wykonywanie dachów płaskich w systemach membran PCV, izolacji bitumicznej, membran TPO/FPO oraz EPDM dachów zielonych oraz dachów z płyt warstwowych na wielkopowierzchniowych obiektach przemysłowych, logistycznych oraz handlowych, realizuje również prace z zakresu obudowy z płyt warstwowych, fasad szklanych, stolarki okiennej i drzwiowej, fasad wentylowanych, konstrukcji stalowych, konstrukcji żelbetonowych, posadzek przemysłowych. Posiadając odpowiednie zaplecze osobowe, maszynowe i know-how, spółka ta



przygotowana jest również do realizacji najbardziej kapitałochłonnych prac w ramach inwestycji wielkopowierzchniowych, na obiektach przemysłowych i logistycznych.

Realizacja działań przez tą spółkę opiera się na dwóch modelach:

- model 1 – realizacji kontraktów wynikających z wygranych przetargów ofertowych na rynku krajowym dla biznesu,
- model 2 – realizacji kontraktów wynikających z wygranych przetargów ofertowych na rynku zagranicznym dla biznesu.

Roof Renovation sp. z o.o. jest najważniejszym operacyjnie podmiotem w Grupie, w ramach którego skupiona jest większość prac budowlanych (przede wszystkim realizowanych na zasadzie podwykonawstwa) i która odpowiada za przeważającą część przychodów Grupy. Posiada wyspecjalizowaną kadrę projektantów, kierowników oraz inżynierów, którzy podchodzą indywidualnie do każdego projektu. Osoby te zatrudnione są na zasadach współpracy w charakterze umów B2B, umów o pracę lub umów cywilnoprawnych. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, spółka ta zatrudnia 44 osoby: projektantów, kierowników, inżynierów i kilka grup wykonawczych. Ze spółką stale współpracuje kilkanaście podmiotów budowlanych zatrudniających kilkuset pracowników. Za nowe kontrakty spółki odpowiada dział projektowania oraz dział ofertowania. Za realizację działań odpowiada z kolei dział przygotowania inwestycji, dział budowlany oraz podwykonawcy, nad którymi kontrolę sprawuje dział nadzoru. Za działania wspomagające i zadania kadrowo – księgowe odpowiada dział administracyjny.

RRH Solution sp. z o.o. to podmiot odpowiadający za wykonywanie badań szczelności dachów oraz renowacji obiektów komercyjnych. Czynności te wykonywane są przy zastosowaniu metod elektrycznych weryfikując, czy dach jest szczelny i czy izolacja jest w dobrym stanie. Cały proces składa się z kilku etapów. Pierwszym jest przygotowanie sprzętu i podłączenie elektrod (przewodów, które podłącza się do źródła prądu stałego i umieszcza na dachu). Jedną elektrodę, która jest mobilna na dachu posiada operator kontrolujący, a druga jest podłączana do uziemienia budynku. Następnie wprowadza się prąd stały, który dostarcza energię elektryczną do elektrod. Prąd ten przechodzi przez warstwy dachu do ziemi, tzw. punktu zero. Po podłączeniu elektrod przystępuje się do etapu monitorowania i wykrywania ewentualnych nieszczelności i wycieków. Podczas, gdy prąd stały przepływa przez dach, urządzenie monitoruje opór elektryczny lub zmiany przepływu prądu (zależnie od urządzenia). Jeżeli dach jest szczelny, opór pozostaje na stałym poziomie lub wartość przepływu prądu jest zerowa. Jeśli na dachu występują nieszczelności (np. uszkodzenia membrany), woda może przenikać pod nią i zmieniać opór elektryczny. Im większa zmiana oporu (prądu elektrycznego), tym istnieją większe nieszczelności. Urządzenie jest w stanie wykryć te zmiany, co może wskazywać na miejsca, gdzie dach przecieka. Na podstawie monitorowania oporu elektrycznego i ewentualnych zmian przepływu prądu można określić, czy dach jest szczelny w danym miejscu, bądź czy wymaga naprawy. W przypadku wykrycia przecieków, można je naprawić i przeprowadzić ponowne badanie kontrolne, aby potwierdzić szczelność dachu.

Metody elektryczne są skutecznym narzędziem do badania szczelności dachów płaskich, ponieważ pozwalają na wykrycie nawet niewielkich nieszczelności, które mogą prowadzić w przyszłości do poważniejszych uszkodzeń dachu i budynku. Ponadto, w skład oferty RRH Solution sp. z o.o. wchodzi także renowacje pokryć dachowych oraz ekspertyzy i opinie techniczne istniejących pokryć dachowych. Realizacja prac tej spółki opiera się na następujących modelach:

- model 1 – realizacji badań szczelności dachów wykonanych przez Grupę, które objęte są gwarancją,
- model 2 – realizacji badań szczelności dachów realizowana na zamówienie,
- model 3 – realizacji kontraktów wynikających z wygranych przetargów ofertowych w zakresie renowacji obiektów.

Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, spółka ta realizowała działania głównie na rzecz projektów budowlanych wykonywanych w ramach Grupy, które w 2023 roku stanowiły



85% wszystkich zrealizowanych usług, natomiast 15% usług stanowiły działania realizowane na rzecz podmiotów zewnętrznych.

Obecnie większość projektów realizowanych przez Grupę wykonywana jest na zasadzie podwykonawstwa. Tendencja ta jednak odwraca się na rzecz projektów realizowanych samodzielnie. Z tego też powodu powołana została spółka zależna **RRH Building sp. z o.o.**, której celem będzie świadczenie usług w zakresie generalnego wykonawstwa inwestycji budowlanych. Dzięki doświadczeniu oraz wiedzy zdobytej przy realizacji poprzednich projektów wewnątrz Grupy, RRH Building kompleksowo będzie zajmowała się realizacją inwestycji dla klientów, głównie w zakresie wielkopowierzchniowych obiektów w przemyśle, logistyce czy handlu. Jako generalny wykonawca, RRH Building będzie odpowiedzialny za każdy z etapów prac związanych z inwestycją i zobligowany będzie gwarantować terminowość i wymaganą jakość usług związanych z realizacją. Realizacja działań tej spółki opierać się będzie na dwóch modelach:

- model 1 – realizacji kontraktów wynikających z wygranych przetargów ofertowych na rynku krajowym dla biznesu,
- model 2 - realizacji kontraktów wynikających z wygranych przetargów ofertowych na rynku zagranicznym dla biznesu.

Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, RRH Building nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

Grupa obecnie nie realizuje projektów wynikających z przetargów publicznych, jednak nie jest wykluczone, że wraz z rozwojem, zacznie realizować również tego typu projekty.

Grupa wykonuje prace przez cały rok kalendarzowy. W jej wąskiej specyfice działania nie występuje sezonowość. Panujące warunki atmosferyczne podczas zimy powodują utrudnienia i pewne spowolnienie prac, jednak ich nie zatrzymują. Ponadto, Grupa planuje realizację działań z wyprzedzeniem, celem niwelowania skutków niekorzystnych warunków atmosferycznych.

- **Oferta**

Podstawowa oferta Grupy skupiona jest na realizacji czterech kategorii prac:

1. dachy i elewacje:

- dachy płaskie – kompleksowa usługa w zakresie doboru technologii, wyceny, dostawy materiałów, harmonogramu prac oraz wykonania dachów płaskich na obiektach wielkogabarytowych w przemyśle, logistyce czy handlu. Grupa współpracuje z największymi dostawcami materiałów na rynku polskim, m.in. PROTAN, ROCKWOOL, PAROC, PRUSZYŃSKI. Wykonuje dachy w układzie standardowym: izolacji przeciwwodnej (membrana PCV, TPO/FPO, EPDM oraz izolacja bitumiczna), izolacji termicznej (wełna mineralna, styropian, PIR, styrodur XPS), paroizolacji (wełna mineralna, styropian, PIR, styrodur XPS), a także dachy odwrócone: warstwa rozdzielająca (izolacja termiczna – styrodur XPS) i izolacji przeciwwodnej (membrana PCV, TPO/FPO, EPDM oraz izolacja bitumiczna);
- dachy zielone - obdarzone dużym potencjałem estetycznym dachy zielone, widoczne coraz częściej w przestrzeni miejskiej i uwzględniane na coraz większą skalę w projektach architektonicznych, wyznaczają nowy kierunek w projektowaniu pokryć dachowych. Przyczyniają się do równoważenia emisji dwutlenku węgla do atmosfery, poprawy jakości powietrza, poprzez pełnienie funkcji naturalnego filtra, zwiększanie powierzchni biologicznie czynnej dla inwestycji realizowanych na terenie aglomeracji miejskich. Jest to rozwiązanie, które znajduje coraz szersze zastosowanie na rynku polskim, łączące w sobie zarówno aspekty ekonomiczne jak i ekologiczne. Poza funkcją minimalizowania negatywnego wpływu na środowisko, zielone dachy zwiększają walory energooszczędności budynków nimi pokrytych – zimą zapobiegając dużym stratom ciepła oraz niwelując zjawisko nadmiernego nagrzewania latem. Grupa wykonuje dachy zielone w przestrzeniach prywatnych i komercyjnych, zarówno dla projektów

małometrażowych jak i wielkopowierzchniowych, na tarasach i połaciach dachowych przekraczających powierzchnie 1 000 m². Dysponuje pogłębioną wiedzą w zakresie projektowania detali jak również w doborze odpowiednich warstw dla dachów zielonych ekstensywnych;

- dachy z blachy trapezowej – wykonawstwo dachów z blachy trapezowej pod izolację oraz tzw. „zimne” mocowanie do konstrukcji stalowej i żelbetowej. Grupa realizuje projekty poczynając od wiaty, po wielkie powierzchnie magazynowe. Blachy faliste – nazywane też trapezowymi ze względu na charakterystyczny wygląd – to niedrogi i trwały sposób na zabezpieczenie obiektów przemysłowych, standardowo stosowane jako warstwa nośna dla dachów płaskich;
- 2. konstrukcje stalowe - produkcja konstrukcji stalowych, które wykonywane są na potrzeby własnych kompleksowych realizacji jak również dla klientów zainteresowanych wyłącznie konstrukcją stalową. Grupa oferuje następujące usługi: wykonywanie projektów wykonawczych, wytworzenie i montaż konstrukcji stalowej, wytwarzanie konstrukcji stalowej z projektów dostarczonych przez zamawiającego, montaż konstrukcji stalowej. W zakresie wykonywanych konstrukcji stalowych znajdują się: hale stalowe, konstrukcje kratowe, konstrukcje blachownicowe, estakady, pomosty technologiczne, pilony, maszty reklamowe czy inne nietypowe konstrukcje;
- 3. posadzki - wykonawstwo posadzek przemysłowych z wykorzystaniem różnych materiałów, w zależności od specyfikacji klienta. Są to zarówno posadzki na bazie betonu, cementowo-polimerowe, żywiczne i ceramiczne;
- 4. fasady aluminiowe - realizacja fasad w oparciu o modułowe systemy elewacyjne oraz wielokomponentowe elewacje wentylowane z wykorzystaniem okładzin zgodnych z założeniami architektonicznymi dla danej inwestycji. Grupa realizuje projekty elewacji z płyt warstwowych, kaset ściennych, blach trapezowych oraz innych technologii elewacyjnych z wykorzystaniem niezbędnego sprzętu, w tym m.in. żurawie, podnośników teleskopowych, rusztowań, dźwigów. Podejmuje się również wykonania kompleksowych obróbek blacharskich różnych systemów fasadowych.

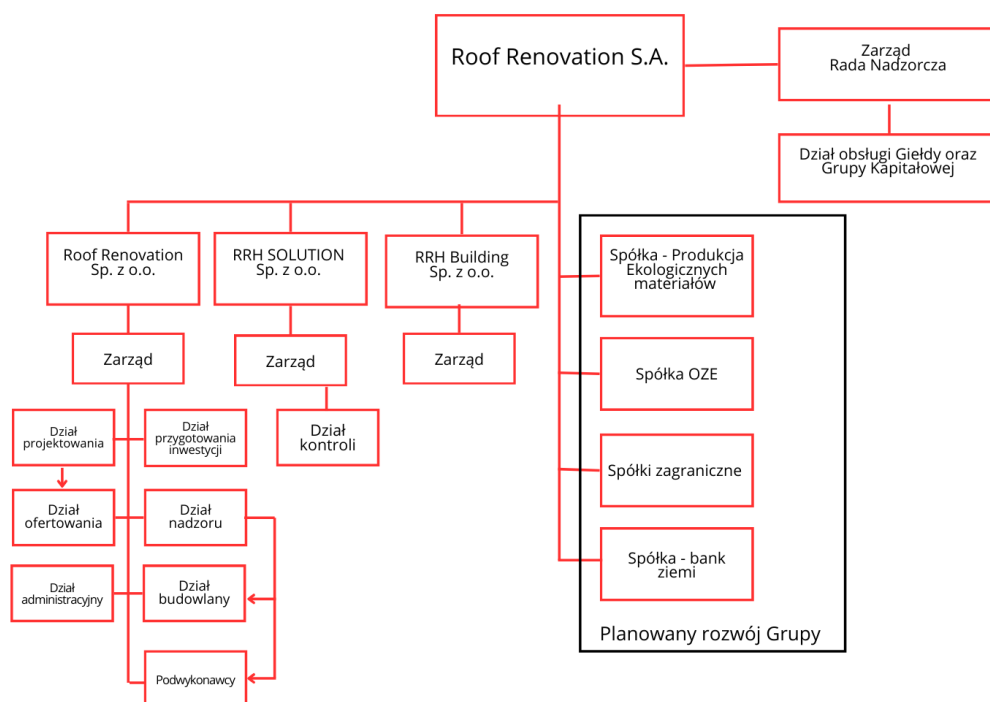
- **Posiadane i wykorzystywane zasoby osobowe i techniczne**

Prace budowlane Grupa realizuje poprzez wyspecjalizowane do poszczególnych czynności brygady pracowników. Grupa zatrudnia obecnie ok. 30 osób wykonujących prace fizyczne, którzy podzieleni są na sześć, 5-osobowych brygad. Ponadto, Grupa na bieżąco korzysta z usług podwykonawców – w większości przedsiębiorstw zatrudniających pomiędzy 10 a 20 osób. Z uwagi na posiadane doświadczenie oraz liczbę zrealizowanych projektów, Grupa na stałe przy realizacji projektów współpracuje z kilkunastoma (na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego ok. 26) przedsiębiorstwami, które wykonują zlecone im prace w ramach realizowanych przez Grupę projektów.

Do realizacji projektów, w tym przede wszystkim poprzez własne brygady pracownicze, Grupa wykorzystuje własny park maszynowy (m.in. dwie ładowarki teleskopowe i jedną obrotową) oraz korzysta z maszyn budowlanych na zasadach wynajmu. Maszyny te dobierane są do realizacji konkretnych zadań oraz w zgodzie z aktualnymi potrzebami (są to przede wszystkim podnośniki oraz ładowarki). Podwykonawcy, w większości z kolei posiadają własny, niezbędny park maszynowy, a Grupa zobligowana jest zapewnić im warunki socjalne (kontener socjalny) oraz dostawy materiałów.

W zakresie prac projektowych i inżynierskich, Grupa wykorzystuje oprogramowanie techniczne, tj.: INTERsoft-INTELLICAD, ArCADia, Ginter.

- Struktura organizacyjna**



Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka zatrudniała 2 osoby na 1,3 etatów na podstawie umów o pracę oraz jedną osobę na podstawie umowy cywilnoprawnej.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w Roof Renovation sp. z o.o. zatrudnionych było 39 osób na umowy o pracę, 3 osoby na umowy cywilnoprawne oraz 2 osoby w ramach współpracy B2B. Razem w strukturach Roof Renovation sp. z o.o. ewidencjonuje się 44 osoby.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. RRH Solution sp. z o.o. zatrudniała jedną osobę na pełen etat na podstawie umowy o pracę.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. RRH Building sp. z o.o. nie zatrudniała nikogo na podstawie umowy o pracę.

Zarząd Roof Renovation S.A.

Rafał Wójcik

Absolwent Wydziału Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego. Swoją karierę zawodową wiązał początkowo z sektorem bankowym i usług prawnych, pracując m.in. w Getin Noble Bank S.A., Saint Gobain Abrasives Sp. z o.o. (obecnie Saint Gobain HPM Polska sp. z o.o.), Grupą Kapitałową Obligo S.A. i kancelarią adwokacką, gdzie zajmował się zagadnieniami z obszarów biznesowych takich jak: usługi prawne, usługi zarządzania funduszami sekurytyzacyjnymi oraz usługami związanymi z zarządzaniem wierzytelnościami. W Aforti Collections S.A., spółce holdingowej dla podmiotów oferujących komplementarne usługi finansowe, pełnił funkcję Dyrektora Generalnego ds. Operacyjnych. W latach 2017-2021 zatrudniony na stanowisku Dyrektora Zarządzającego w jednej z wiodących firm budowlanych w Polsce, specjalizującej się w wykonawstwie dachów wielkopowierzchniowych oraz zoptymalizowanych systemów fasadowych.

Tomasz Kochajkiewicz

Absolwent wydziału Budownictwa Lądowego i Wodnego politechniki Wrocławskiej w specjalności konstrukcyjnej. Wieloletnie doświadczenie w branży budowlanej zdobywał pracując na stanowiskach kierowniczych i dyrektorskich, gdzie aktywnie pozyskiwał kontrakty budowlane na terenie całego kraju, wraz z nadzorem nad poprawnością ich wykonania, również w zakresie



zgodności z dokumentacją projektową, zasadami wiedzy technicznej oraz przepisami techniczno-budowlanymi. Od stycznia 2016 r., wraz z dwoma współnikami zarządza spółką Blue Forest Development sp. z o.o. sp. k., zajmującą się realizacją inwestycji mieszkaniowych we Wrocławiu.

Paweł Śnieżek

Absolwent Wydziału Budownictwa Politechniki Opolskiej, specjalizacji Konstrukcje Budowlane i Inżynierskie oraz Studiów MBA na Akademii Leona Koźmińskiego. W 2016 roku uzyskał uprawnienia do projektowania i kierowania robotami bez ograniczeń, w specjalności konstrukcje budowlane. Doświadczenie zawodowe zdobywał pełniąc funkcje właścicielskie i zarządcze, m.in. w firmach: MP – SKANY sp. z o.o. i PS-Projekt sp. z o.o. Jest współzałożycielem Pracowni Architektonicznej FUTURO-ARCHITEKCI. Jako Prezes Zarządu w PSProjekt sp. z o.o. w ramach zarządzanego przez siebie podmiotu, zrealizował wiele projektów z zakresu kompleksowej obsługi inwestycji budowlanych, działając jako generalny wykonawca i architekt, również w segmencie nieruchomości premium.

Rada Nadzorcza Roof Renovation S.A.

Agnieszka Wójcik

Absolwentka Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego. W latach 2005 - 2021 była związana zawodowo z Kancelarią Prawną Puniewska Waszyńska. Doradza przy transakcjach typu venture capital. Jej specjalizacją jest kompleksowa obsługa podmiotów zagranicznych w Polsce, a także tych nastawionych na ekspansję zagraniczną. W trakcie swojej kariery zawodowej nabyła umiejętności w zakresie zarządzania projektami związanymi z akwizycją innych podmiotów gospodarczych.

Marta Kochajkiewicz

Magister wychowania Fizycznego Akademii Wychowania Fizycznego we Wrocławiu. Współwłaścicielka spółek zajmujących się generalnym wykonawstwem: KMK sp. z o.o. jak i spółek deweloperskich: BFD sp. z o.o. W trakcie ponad 10-letniej kariery zawodowej w strukturach spółek prawa handlowego, zdobywała wiedzę menadżerską oraz nabyła umiejętności zarządzania zasobami ludzkimi.

Sandra Śnieżek

Absolwentka Wydziału Ekonomicznego Uniwersytetu Opolskiego. W latach 2008 - 2013 pełniła funkcję spedytora międzynarodowego w firmie Opoltrans Janusz Wiszczuk. Następnie była spedytorem w firmie Marti-Trans Marcin Nowok. W latach 2018-2021 Prezes Zarządu w For Home System sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, zajmującej się handlem materiałami dekoracyjnymi i budowlanymi. Od 2013 roku jest dyrektorem ds. administracyjno-biurowych w firmie PS Projekt sp. z o.o. Firma jest rozpoznawalną marką i prowadzi inwestycje budowlane na terenie województwa opolskiego i dolnośląskiego. W trakcie swojej kariery zawodowej nabyła kwalifikacje w zakresie zarządzania, w tym kompendium MBA - Zarządzenie operacyjno-wdrożeniowe i realizacji inwestycji budowlanych.

Mateusz Mrzygłód

Radca Prawny z wieloletnim doświadczeniem, współpracujący z podmiotami gospodarczymi i świadczący usługi doradztwa prawnego w sferze prawa budowlanego, prawa nieruchomości, a w szczególności specjalizujący się w negocjacjach i/lub przygotowaniu umów handlowych. Od 2015 roku jest Wiceprezesem Zarządu Linic sp. z o.o., a od 2020 r. komplementariuszem w LAW-TAXES.PL Kancelaria Prawna Okorowska | Mrzygłód | Kmiecik sp.k.

Zbysław Lasek

Od 2009 roku prowadzący działalność gospodarczą, od 2006 roku zasiadający w zarządach spółek powiązanych z nim kapitałowo. Od 2018 roku aktywny członek rad nadzorczych spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. W 2014 roku został współnikiem i Prezesem Zarządu MINUTOR sp. z o.o., firmy, zajmującej się wysoko wyspecjalizowanymi usługami dla podziemnych zakładów górniczych. Od 2014 roku spółka

świadczyła usługi dla spółek węglowych, zarówno państwowych, prywatnych jak i dużych podmiotów kooperujących.

Założyciel i Prezes Zarządu MINUTOR Energia S.A., spółki działającej w branży OZE, sprzedającej mikroinstalacje PV, która rozwija projekty farmowe PV, a także inwestuje w magazynowanie energii przez spółkę celową MINUTOR Cellarium. Ponadto w ramach działalności, rozwija współpracę z samorządami. W trakcie swojej kariery zawodowej nabył szereg umiejętności w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami, zwłaszcza w sytuacjach kryzysowych, dekonunktury w branży górniczej, prowadzenia biznesu w otoczeniu niestabilnych płatności spółek Skarbu Państwa i radzenia sobie z dużymi projektami inwestycyjnymi.

- **Realizowane projekty**

2021

W 2021 roku Grupa zakończyła realizację 8 projektów, w tym 6 kluczowych o wartości powyżej 1 mln zł każdy. W ramach prac przy wskazanych projektach, wykonano prace dekarские o łącznej powierzchni ok. 313 tys. m², dostarczono oraz zamontowano 60 tys. kg konstrukcji stalowej oraz zamontowano 44 tys. m² okładziny. Wartość zrealizowanych projektów wyniosła 41 675 488,01 zł netto (rozliczenie wskazanych projektów nie obejmowało jedynie 2021 roku, a przychody wygenerowane w 2021 roku obejmowały również projekty zakończone w okresach późniejszych, z uwagi na specyfikę realizowanych projektów, które wykonywane były w dłuższej perspektywie oraz rozliczane etapami).

Budowa hali magazynowej w Krajkowie



Projekt, w ramach którego zrealizowano montaż kompletnego pokrycia dachu oraz ułożenie blachy trapezowej na dachu hali magazynowej B i wartowni został ukończony 30 kwietnia 2021 r. Prace dekarские obejmowały powierzchnię ok. 17 tys. m².

Dodatkowo, w ramach kolejnej inwestycji dla kompleksu, w październiku 2021 roku zrealizowano kolejny projekt. Roof Renovation sp. z o.o. wykonała kompletne pokrycie dachu oraz ułożenie blachy trapezowej na biurze zewnętrznym w Krajkowie.

Budowa Media Expert



Projekt budowy hali magazynowej dla Centrum Dystrybucyjnego Media Expert Panattoni Development Company European Central w Łodzi, ukończony został 13 kwietnia 2022 r. W ramach prac zrealizowano wykonie kompleksowej izolacji dachu hali magazynowej nr 2 oraz budynków przyległych, dostawę wszelkich materiałów do wykonania izolacji dachu. W zakresie wykonanych prac wchodziło również odwodnienie dachów. Prace dekarские obejmowały ok. 80 tys. m².

LG Energy Solution



Inwestycja dla LG Energy Solution, której celem była budowa centrum administracyjno-szkoleniowego we Wrocławiu, została ukończona w maju 2022 roku. W ramach projektu wykonano dwa budynki biurowe i zrealizowano wykonanie kompleksowego pokrycia dachu o powierzchni ok. 9 tys. m², a także montaż blachy trapezowej, wykonanie konstrukcji stalowej (60 tys. kg), dostawę i montaż płyt elewacyjnych oraz montaż okien i szkła.

Budowa hal magazynowych w Rawie Mazowieckiej



Uczestniczenie w budowie hali magazynowej w Rawie Mazowieckiej, gdzie realizowane prace zostały ukończone 30 kwietnia 2022 r. W ramach inwestycji zrealizowano dostawę i montaż przelewów awaryjnych, dostawę i montaż asekuracji (system słupkowy), dostawę i montaż warstw dachowych folią PE, membrana PCV, obróbki attyk i świetlików, montaż wpustów dachowych, montaż izolacji z wełny mineralnej oraz montaż blachy trapezowej o łącznej powierzchni ponad 16 tys. m² na budynku hali oraz budynkach towarzyszących.

LPP Brześć Kujawski



Projekt pokrycia dachu w ramach inwestycji LPP w Brześciu Kujawskim został ukończony 30 września 2021 r. W ramach projektu zrealizowano pokrycie dachu w technologii TPO/FPO, dostawę i montaż asekurantów, montaż wpustów dachowych, wykonanie dylatacji. Prace dekarские obejmowały ok. 70 tys. m².

Dostawa i montaż pokrycia dachu ZALANDO



Projekt dla Zalando został ukończony 25 maja 2022 r. W ramach projektu zrealizowano pokrycie dachu z izolacją z wełny mineralnej oraz membrany PCV wraz z dostawą. Zrealizowano montaż wpustów dachowych, dostawę i montaż przelewów awaryjnych. Prace dekarские wykonano na powierzchni ok. 100 tys. m².

2022

W 2022 roku Grupa zakończyła 11 projektów, w tym 9 kluczowych o wartości powyżej 1 mln zł każdy. W ramach prac wykonano prace dekarские o łącznej powierzchni 92 tys. m², dostarczono oraz zamontowano 49 tys. kg konstrukcji stalowej, 8 tys. m² elewacji oraz 11 tys. m² posadzek przemysłowych. Wartość zrealizowanych projektów wyniosła 27 115 958,11 zł netto (rozliczenie wskazanych projektów nie obejmowało jedynie 2022 roku, a przychody wygenerowane w 2022 roku obejmowały również projekty w realizacji lub zakończone w okresach późniejszych, z uwagi na specyfikę realizowanych projektów, które wykonywane były w dłuższej perspektywie oraz rozliczane etapami).

Valeo Czechowice Dziedzice



Projekt realizowany dla Zakładu Produkcji i Regeneracji Systemów Napędowych Valeo w Czechowicach-Dziedzicach został ukończony 31 maja 2022 r. W ramach inwestycji zrealizowano montaż blachy trapezowej oraz montaż kompletnej izolacji w technologii folii PVC wraz z

attykami, przelewami awaryjnymi i wpustami na halach produkcyjno-magazynowych o powierzchni ok. 20 tys. m².

Hala logistyczna w Rypinie



Projekt zakończony na przełomie lutego i marca 2022 roku, w ramach budowy centrum logistycznego w Rypinie. W ramach projektu wykonano pokrycie dachu i obudowę hali, dostawę i montaż konstrukcji stalowej oraz realizację posadzki przemysłowej wraz z podbudową. Wykonano również asekurację oraz świetliki. Prace dekarские obejmowały 7 730 m², obudowa ok. 4 000 m², konstrukcji stalowej dostarczono ok. 50 ton oraz wykonano 12 300 m² posadzki wraz z podbudową i stabilizacją.

Panattoni Pruszków



Projekt zrealizowany w ramach inwestycji zlokalizowanej tuż przy węźle autostrady A2, dla Panattoni Park Pruszków IV, został ukończony w październiku 2022 roku. W ramach inwestycji zrealizowano montaż poszycia z blachy trapezowej oraz wykonano kompletne pokrycie dachu hali, pompowni oraz budynków administracyjno-technicznych i portierni o powierzchni ok. 13 tys. m². Dach płaski, który zrealizowała Roof Renovation sp. z o.o. nad halą, pełni również funkcję nośnika reklamy. Logo Panattoni, o powierzchni ok. 900 m², widoczne jest z lotu ptaka.

InPost - Paczkomat w Kluczborku



Projekt zakończony w maju 2022 roku, w ramach którego wykonano poszycie dachu dla Centrum Dystrybucyjnego InPost - Paczkomat, Kurier w Kluczborku o łącznych powierzchniach: 4,8 tys. m² dachu oraz 1,7 tys. m² wiaty. Zakres prac obejmował montaż poszycia z blach trapezowych, wykonanie izolacji wraz systemem asekuracji oraz montażem wpustów i przelewów awaryjnych.

Kaufland w Knurówie



Wraz z generalnym wykonawcą Anna Bud, Roof Renovation sp. z o.o. współpracowała w procesie budowlanym 237-go marketu należącego do sieci Kaufland, o powierzchni 4 900 m² w Centrum Handlowym przy ul. 1 Maja w Knurówie (woj. śląskie). Roof Renovation sp. z o.o. dostarczyła oraz wykonała poszycie dachu tej inwestycji. Projekt zakończony w listopadzie 2022 roku.

InPost Płock



Projekt zakończony w listopadzie 2022 roku, w ramach którego wykonano poszycie dachu dla Centrum Dystrybucyjnego InPost w Płocku o łącznych powierzchniach 8 100 m². W ramach projektu Roof Renovation sp. z o.o. wykonała pokrycie dachowe w technologii PVC wraz z montażem wypustów, spadków dachowych oraz systemem asekuracji.

Eurobox w Lublińcu



Projekt zakończony w grudniu 2022 roku, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonała montaż kompletnego pokrycia dachu na blasze trapezowej z ociepleniem z wełny mineralnej oraz hydroizolację z folii PVC dla hali produkcyjnej Eurobox w Lublińcu o metrażu 8 230 m² oraz magazynu o powierzchni 813 m².

Obiekt produkcyjny Siemianowice Śląskie



Projekt zakończony w grudniu 2022 roku, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonała kompleksowe pokrycie dachowe w technologii PVC z obróbką pas świetlnych i klap dymowych oraz attyk w ramach budowy budynku produkcyjno-magazynowego wraz z zapleczem socjalnym o powierzchni 10 122 m². Obiekt spełnia wymagania certyfikacji LEED na poziomie Gold.

Hala logistyczna Pruszków



Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonała prace budowlane w zakresie kompleksowego poszycia dachowego, tj. ułożenia blachy trapezowej wraz z izolacją oraz wszystkich niezbędnych urządzeń dachowych, w tym: świetlików, klap dymowych, wypustów, przelewów awaryjnych oraz attyk dla inwestycji budowy hali o powierzchni 4 700 m².

2023

W 2023 roku Grupa zakończyła realizację 7 projektów, w tym 5 kluczowych o wartości powyżej 1 mln zł każdy. W ramach prac wykonano prace dekarские o łącznej powierzchni ok. 70 tys. m² oraz ok. 21 tys. m² elewacji. Wartość zrealizowanych projektów wyniosła 26 806 843,06 zł netto (rozliczenie wskazanych projektów nie obejmowało jedynie 2023 roku, a przychody



wygenerowane w 2023 roku obejmowały również projekty w realizacji, lub które będą zakończone w okresach późniejszych, z uwagi na specyfikę realizowanych projektów, wykonywanych w dłuższej perspektywie oraz rozliczanych etapami).

Hala magazynowa w Teresinie



Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonała kompleksową realizację w zakresie pokrycia dachu oraz dostawy i montażu obudowy z płyt warstwowych dla hali i budynków technicznych. Prace dekarские w ramach projektu obejmowały ok. 20 tys. m², oraz wykonano ok. 11 tys. m² elewacji.

Tesla w Berlinie



Projekt realizowany dla Gigafactory Berlin-Brandenburg dla marki Tesla, który jest pierwszym zakładem produkcyjnym Tesli w Europie. Określany jako najbardziej zaawansowana technologicznie i ekologicznie jednostka produkująca pojazdy elektryczne i ogniwa akumulatorowe. W ramach projektu, Roof Renovation sp. z o.o. odpowiedzialna była za dostawę i montaż kompletnego pokrycia dachowego w systemie Sika Sarnafil wraz z montażem systemu oddymiania. Spółka dostarczyła i wykonała również montaż podkonstrukcji pod płyty elewacyjne

z profili zimnogiętych dla uzyskania jednolitej płaszczyzny wykonywanej obudowy z płyt elewacyjnych ARPANEL Sandwich Panels wraz ze stolarką okienną i kompletnym systemem odwodnienia dachowego. Łącznie w ramach tego projektu wykonano ok. 9 tys. m² prac dekarских oraz ok 7 tys. m² elewacji.

Hala produkcyjno-magazynowa w Łodzi



Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonała prace budowlane na hali produkcyjno-magazynowej w zakresie kompleksowej realizacji obudów ścian zewnętrznych hali z płyt warstwowych, kompleksowej realizacji dachu hali na blasze trapezowej, kompleksowej realizacji dachu budynku biurowego na stropie sprężonym żelbetowym. Prace dekarские w ramach projektu obejmowały powierzchnię 4,5 tys. m² oraz wykonano 3 tys. m² elewacji.

Hala magazynowa Borek Wielki

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonała poszycie dachów i zadaszeń blachą trapezową dla hali magazynowej o powierzchni 8 893 m² oraz poszycie dachów i zadaszeń blachą trapezową w części biurowo-socjalnej o powierzchni 1 264 m².

Stokrotka Rzeszów

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonała kompleksowe pokrycie dachu w technologii foli PVC wraz z montażem blachy trapezowej o powierzchni 25 tys. m², w ramach budowy budynku usługowo-handlowego dla sieci Stokrotka.

2024

W 2024 roku Grupa zakończyła realizację 2 projektów, obu kluczowych o wartości powyżej 1 mln zł każdy. W ramach prac wykonano prace dekarские o łącznej powierzchni ok. 51,2 tys. m² oraz ok. 2,5 tys. m² elewacji. Wartość zrealizowanych projektów wyniosła 5 470 881,82 zł netto (rozliczenie wskazanych projektów nie obejmowało jedynie 2024 roku, a przychody wygenerowane w 2024 roku obejmują również projekty w realizacji, lub które będą zakończone w okresach późniejszych, z uwagi na specyfikę realizowanych projektów, wykonywanych w dłuższej perspektywie oraz rozliczanych etapami).

Kaufland w Krakowie

Wspólnie z generalnym wykonawcą firmą Daldehog INTL, Roof Renovation sp. z o.o. współpracowała w budowie kolejnego marketu należącego do sieci Kaufland w Krakowie. Roof

Renovation sp. z o.o. dostarczyła oraz wykonała poszycie dachu o powierzchni 5 200 m², ok. 2 500 m² fasad i przeszkleń aluminiowych, oraz montaż drzwi i okien.

Poczta Polska w Ciemnem

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonała kompleksowe pokrycie dachu w technologii membrany PVC wraz z montażem blachy trapezowej, systemu odwodnienia oraz montażem świetlików, klap dymowych i wentylatorów. W ramach budowy zespołu obiektów produkcyjno-magazynowo-usługowych dla Poczty Polskiej, Roof Renovation sp. z o.o. wykonał prace dekarские o powierzchni ok. 46 tys. m².

Projekty w trakcie realizacji

W trakcie realizacji jest obecnie 16 projektów, w tym 11 kluczowych o wartości powyżej 1 mln zł, każdy. Wartość wskazanych projektów to 102 858 623,68 zł netto oraz 4 741 453 EUR netto. Należy zaznaczyć, że znacząca część tych projektów jest już w części rozliczona, w tym 8 z nich w ponad 80%.

SK Innovation w Dąbrowie Górniczej



Projekt realizowany dla SK Innovation, która buduje trzecią i czwartą fabrykę separatorów do baterii litowo-jonowych na terenie KSSE w Dąbrowie Górniczej. W ramach inwestycji Roof Renovation sp. z o.o. odpowiada za:

- dostawę i montaż konstrukcji stalowej dla lekkiej obudowy (ok. 580 000 kg),
- dostawę i montaż konstrukcji wsporczej technologii umieszczonej na dachu (ok. 100 000 kg),
- dostawę i montaż konstrukcji stalowej zadaszeń zewnętrznych (ok. 120 000 kg),
- wykonanie obudowy ściennej z Paneli Ruukki – ok. 51 000 m²,
- dostawę i montaż stolarki okiennej oraz żaluzji fasadowych – ok. 2 500 m²,
- dostawę i montaż kompletnego pokrycia dachowego z blachy trapezowej, wełny mineralnej i membrany TPO Texsalon.

Projekt powinien być zakończony w III kwartale 2024 r.

Projekt nr 12

Projekt o wartości 3 177 369,19 zł netto, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje renowację istniejącego pokrycia dachu na obiekcie przemysłowym oraz dostarczy niezbędne do tego materiały. W ramach projektu wymienione zostanie poszycie dachowe, wykonany montaż obróbek blacharskich, rynien i rur, wykonane nowe warstwy pokrycia dachowego z wyłączeniem

blachy trapezowej oraz zapewnienie dostawy i montażu wywiewników dachowych z PCV. Projekt powinien być zakończony w III kwartale 2024 r.

Projekt nr 31

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje prace budowlane na budynku produkcyjnym w zakresie kompleksowej realizacji obudowy ścian i dachu obiektu, kompleksowej realizacji pokrycia dachu hali oraz wykonania ścian attykowych, przejść dachowych oraz obróbek blacharskich. Za zrealizowanie prac Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 6 390 000,00 zł netto. Projekt powinien być zakończony w II kwartale 2024 r.

Projekt nr 35

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje prace budowlane na hali produkcyjnej w zakresie: dostawy i montażu pokrycia dachu oraz ścian zewnętrznych, wykonania ścian działowych, wykonania obróbek zewnętrznych i wewnętrznych elementów ścian i dachów oraz obróbek blacharskich attyk i narożników. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 3 483 672,73 zł netto. Projekt powinien być zakończony w IV kwartale 2024 r.

Projekt nr 36

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje prace budowlane na obiektach przemysłowych w zakresie montażu pokrycia dachu wykonanego z płyt warstwowych, montażu elewacji z płyt warstwowych oraz wykonania zabudowy z paneli poliwęglanowych w obrysie elewacji. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 4 487 453,00 EUR netto. Projekt powinien być zakończony w I kwartale 2025 r.

Projekt nr 37

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje prace budowlane polegające na kompleksowym wykonaniu obudowy oraz pokrycia dachowego budynku. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie szacunkowe w wysokości 1 130 653,40 zł netto. Projekt powinien być zakończony w I kwartale 2024 r.

Projekt nr 40



Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje prace budowlane w zakresie wykonania pokrycia dachowego wraz z przejściami dachowymi, obudowy ścian z płyt warstwowych, obudowy pilastrów i portali wraz z podkonstrukcją stalową. Spółka wykona również świetliki dachowe i klapy dymowe oraz zadaszenie zewnętrznych klatek schodowych oraz balustrady klatek schodowych. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z

o.o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 6 050 000,00 zł netto. Projekt powinien być zakończony w II kwartale 2024 r.

Projekt nr 43

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje roboty budowlane oraz projekty wykonawcze obejmujące kompleksowe wykonanie obudowy ścian, w tym ścian wewnętrznych, oraz konstrukcji dachu, obudowy dachu, świetlików i systemu oddymiania, montażu asekurantów oraz kompletu obróbek blacharskich. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie w kwocie 3 268 172,45 zł netto. Projekt powinien być zakończony w I kwartale 2024 r.

Projekt nr 46

Projekt, w ramach którego Spółka (Roof Renovation S.A.) wykonuje prace budowlane polegające na wykonaniu jako generalny wykonawca rozbudowy i modernizacji obiektu usługowo-biurowego oraz rozbiórki części istniejącego obiektu, na co składa się wzmocnienie fundamentów, wykonanie posadzki i kostki brukowej, stolarki okiennej i drzwiowej, tynków wewnętrznych oraz prac murowych i malarskich, elementów żelbetonowych oraz zbrojeń, pokrycia dachowego oraz elewacji. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Spółka otrzyma wynagrodzenie szacunkowe w kwocie 2 757 596,21 zł netto. Projekt powinien być zakończony w II kwartale 2024 r.

Projekt nr 48

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje prace polegające na kompleksowym wykonaniu projektu warsztatowego oraz poszycia dachowego budynku magazynowego, na które w szczególności składają się m.in.: montaż blachy trapezowej, dostawa i montaż izolacji z wełny mineralnej, wpustów dachowych, przelewów awaryjnych, wykonanie obróbek urządzeń dachowych oraz dostawa i montaż asekurantów. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation S.A. otrzyma szacunkowe w kwocie 1 175 000,00 zł netto. Projekt powinien być zakończony w I kwartale 2024 r.

- **Źródła i struktura przychodów**

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej Roof Renovation w 2022 roku przedstawiała się następująco:

Źródło przychodów	Procentowy udział w przychodach
Przychody z realizacji inwestycji budowlanych	97%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3%

Z kolei w 2023 roku struktura przychodów przedstawiała się następująco:

Źródło przychodów	Procentowy udział w przychodach
Przychody z realizacji inwestycji budowlanych	97%
Przychody z windykacji wierzytelności (w wyniku przysądzenia prawa użytkowania wieczystego działki zabudowanej budynkami; zob. ESPI nr 10/2023 z dn. 27 lutego 2023 r.)	2%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1%

- **Przewidywany rozwój Spółki**

W dn. 13 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki przyjął i opublikował (zob. ESPI nr 18/2022 z dn. 13 grudnia 2022 r.) strategię rozwoju Grupy na lata 2022 – 2027. W ramach strategii uchwalono nową misję i cel:

- misją Grupy jest zapewnienie najwyższej synergii rozwiązań budowlanych z odnawialnymi źródłami energii i produkcja ekologicznych materiałów budowlanych,



- celem jest uzyskanie statusu kompletnej Grupy Kapitałowej segmentu budowlanego, zdolnej kompleksowo realizować wielkopowierzchniowe obiekty przemysłowe.

Strategia skupia się na następujących obszarach:

- rozbudowie Grupy Kapitałowej o podmiot produkcji ekologicznych materiałów budowlanych,
- rozbudowie Grupy Kapitałowej o podmiot z segmentu odnawialnych źródeł energii w budownictwie przemysłowym,
- zwiększeniu skali działania poprzez ekspansję na rynki Europy Zachodniej, takie jak Niemcy, Szwecja, Austria, Czechy Węgry i rozszerzenie Grupy Kapitałowej o podmioty z siedzibami w innych państwach Unii Europejskiej,
- rozbudowie Grupy Kapitałowej o podmiot prowadzący działalność w zakresie pozyskiwania inwestycyjnych nieruchomości gruntowych,
- rozwoju Grupy Kapitałowej tak, by w 2027 realizowała projekty o powierzchni ponad 1 mln m² w skali roku.

Pierwszym etapem strategii było dopełnienie wszystkich elementów związanych z mariażem Spółki z Roof Renovation sp. z o.o. W ramach nowej strategii, Spółka przyjęła rolę kierowania Grupą Kapitałową i sprawowania nadzoru nad podmiotami zależnymi, dzięki którym kompleksowo realizowane są wielkopowierzchniowe projekty budowlane.

Zarząd Spółki realizuje obecnie strategię w dwóch obszarach: pierwszym jest rozszerzenie działalności Grupy w zakresie produkcji ekologicznych materiałów budowlanych, a drugim, ekspansja na rynki Europy Zachodniej.

Głównym założeniem Grupy w zakresie rozszerzenia działalności o produkcję ekologicznych materiałów budowlanych, jest realizacja tego zadania przy wykorzystaniu środków europejskich. W związku z powyższym, Grupa będzie ubiegała się o uzyskanie dofinansowania w ramach ścieżki SMART na stworzenie linii produkcyjnej ekologicznych membran TPO. Aby przygotować się do realizacji tego projektu, Grupa nawiązała kontakt z Warszawskim Instytutem Technologicznym Łukasiewicz, z którym planuje wejść w konsorcjum przy jego realizacji oraz zakupiła obiekt pod fabrykę (tj. prawo użytkowania wieczystego działki gruntu o powierzchni 1,3531 ha zabudowanej budynkiem wolnostojącym oraz innymi budowlami i urządzeniami; nieruchomości te zostały nabyte w drodze przetargu z dn. 23 września 2022 r. za łączną cenę 2 536 875,00 zł, która została w całości zapłacona), na którym rozpoczęto pierwsze działania porządkowo-modernizacyjne. Obiekt jako powstanie w związku z tą inwestycją, mieścić będzie linię produkcyjną membran TPO, a także będzie spełniał funkcje biurowe oraz magazynowe. Budynek ten docelowo będzie również nową siedzibą Spółki i pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy.

Do końca 2025 roku, Grupa planuje zwiększanie skali działania poprzez ekspansję na rynki Europy Zachodniej i Środkowej, poprzez zwiększenie zakresu ofertowania inwestycji w takich krajach jak Niemcy, Szwecja, Austria, Czechy, Turcja czy Węgry. Grupa w 2022 roku wykonała już pierwszy krok w tym zakresie i zrealizowała projekt dla TESLA Manufacturing Brandenburg SE w Berlinie, w ramach którego odpowiedzialna była za dostawę i montaż kompletnego pokrycia dachowego, wraz z montażem systemu oddymiania, dostawę oraz montaż obudowy z płyt warstwowych, dostawę oraz montaż konstrukcji stalowej w oparciu o przepisy i regulacje obowiązujące na terenie Niemiec (projekt ten został zakończony w pierwszej połowie 2023 r.). Również w 2023 roku, Roof Renovation sp. z o.o. zakontraktowała kolejny, nowy projekt w Niemczech, polegający na zaprojektowaniu fundamentów, płyt oraz budynków w ramach inwestycji kontrahenta, który obecnie jest realizowany.

W ramach przyjętych kierunków rozwoju, ekspansja Grupy na kraje ościennie jest krokiem, który pozwoli zdywersyfikować działalność na różne gospodarki i uniezależnić się od koniunktury przypadającej w jednym kraju. Wiązać się to będzie również ze stworzeniem nowych podmiotów wewnątrz Grupy, założonych w tych krajach Unii Europejskiej, w których Grupa wykonywać będzie projekty budowlane.

Kolejnym podmiotem, który włączony zostanie do Grupy, będzie spółka z segmentu odnawialnych źródeł energii. Kierunki rozwoju w branży, ekologizacja gospodarki oraz realizacja prac dekarских przez Roof Renovation sp. z o.o. wskazują, że powstanie wyspecjalizowanego w tym zakresie podmiotu, jest naturalnym krokiem rozwoju całej Grupy Kapitałowej. Podmiot ten odpowiedzialny będzie za opracowanie techniczne oraz montaż paneli fotowoltaicznych na dachach budynków oraz implementację nowoczesnych rozwiązań i produktów w tym zakresie. Jednocześnie, podmiot ten odpowiedzialny będzie za zwiększeniu potencjału innowacyjnego Grupy, poprzez realizację projektów badawczo-rozwojowych oraz współpracę z jednostkami badawczymi oraz start-up'ami.

Zarząd Spółki ma świadomość nowych wyzwań, jakie stawiają przed światem zmiany klimatyczne. Dlatego bardzo istotnym elementem Grupy są działania związane z minimalizacją śladu węglowego w realizacji projektów, pod względem stosowania rozwiązań ekologicznych, w tym wykorzystania deszczówki, stosowania odnawialnych źródeł energii, czy stosowania nowoczesnych, ekologicznych materiałów budowlanych. Implementacja rozwiązań stworzonych przez nowe podmioty z Grupy, będzie podstawą jej dalszego rozwoju.

W następnym etapie realizacji strategii, Grupa planuje powołać spółkę prowadzącą działalność w zakresie pozyskiwania inwestycyjnych nieruchomości gruntowych, której zadaniem będzie aktywizowanie zysków Grupy w inwestycyjny zakup gruntów i nieruchomości. Działania te pozwolą zoptymalizować efektywność posiadanego kapitału.

Kolejnym procesem Grupy jaki planuje realizować z wypracowanego zysku, jest aktywizacja innych podmiotów z branży budowlanej. Wieloletnie doświadczenie kadry zarządzającej w tym segmencie rynku, wypracowane kontakty biznesowe oraz szerokie spojrzenie na branżę, daje szereg możliwości na rozwój Grupy poprzez przejęcie innych firm, ich pracowników, projektów oraz aktywów.

Wszystkie te działania mają na celu zwiększenie potencjału i możliwości Grupy, tak by w 2027 roku Grupa Kapitałowa Roof Renovation przekroczyła barierę 1 mln m² wykonanych prac w ramach projektów zrealizowanych w danym roku. Działania te pozwolą również na dynamiczny i oparty na nowoczesnych rozwiązaniach rozwój Grupy w segmencie wielkopowierzchniowych obiektów przemysłowych.

• **Przewagi konkurencyjne**

Grupa identyfikuje kilka podmiotów, będących jej bezpośrednimi branżowymi konkurentami. Posiada jednak wiele przewag konkurencyjnych, które wyróżniają ją wśród konkurencji, do których zaliczają się:

- na przestrzeni kilku lat działalności, Grupa stworzyła niezwykle bogate portfolio zrealizowanych projektów ze znaczącymi partnerami, do których należą: Tesla, Media Expert, LG, ZALANDO, LPP, Panattoni, InPost, Kaufland, Eurobox czy SK Innovation;
- doświadczenie zdobyte podczas realizacji zakończonych projektów, zaowocowało opracowaniem własnej metodyki zarządzania projektami, która w sposób skuteczny pozwala na terminowe i rzetelne realizowanie inwestycji;
- dzięki współpracy z kadrą naukową uczelni wyższych w kraju, m.in. Politechniki Wrocławskiej i Politechniki Opolskiej, czy współpracą z Warszawskim Instytutem Technologicznym Łukasiewicz, a przez to dostępowi do zasobów wiedzy, możliwe jest zaangażowanie Grupy w innowacyjne rozwiązania, np. w zakresie ekologicznych materiałów budowlanych;
- posiadanie we władzach Grupy osób z bogatym doświadczeniem, znających mechanizmy działające na rynku, potrzeby, czy mocne i słabe strony, przekłada się na zwiększenie elastyczności działań i optymalizacji decyzji do aktualnej sytuacji na rynku.

• Analiza SWOT

Mocne strony - doświadczenie w realizacji wielkopowierzchniowych projektów budowlanych przemysłowych i logistycznych, - zrealizowane projekty dla znaczących partnerów, - kontakty biznesowe, - kadra pracowników z doświadczeniem, - posiadana technologia.	Słabe strony - relatywnie krótka historia działalności, - realizacja większości projektów jako podwykonawca, a tym samym uzależnienie od Generalnych Wykonawców.
Szanse - rozwój e-commerce, a przez to infrastruktury logistycznej, - rozwój Grupy skierowany na ekologiczne materiały budowlane, - implementacja rozwiązań wykorzystujących odnawialne źródła energii, - rozwój skierowany na kompleksowość rozwiązań, - współpraca z jednostkami naukowymi.	Zagrożenia - coraz wyższe koszty produkcji, - trudność ze zdobyciem doświadczonych pracowników, - zmiany w zakresie prawa podatkowego.

• Rynek

Grupa Kapitałowa Roof Renovation specjalizuje się w wykonawstwie dachów płaskich, fasad i elewacji na rynku polskim oraz poza granicami kraju, na obiektach wielkopowierzchniowych przemysłowych i logistycznych. W związku z powyższym, to właśnie rynek budownictwa przemysłowego i logistycznego jest głównym sektorem zainteresowania Grupy. Głównym obszarem działalności jest wykonawstwo dachów płaskich, których zakres wielkości w ramach obiektów przemysłowych i logistycznych, jest równy powierzchni użytkowej tych obiektów. Na tym rynku, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę funkcjonuje pięć firm specjalizujących się w wykonawstwie dachów na wielkopowierzchniowych obiektach przemysłowych, logistycznych i handlowych, stanowiących bezpośrednią konkurencję Grupy. W 2022 roku celem zdywersyfikowania działalności, Grupa rozszerzyła zakres realizowanych usług o obudowy z płyt warstwowych, fasady szklane, stolarkę okienną i drzwiową, fasady, konstrukcję stalową, konstrukcję żelbetonową oraz posadzki przemysłowe, dzięki czemu w zakresie realizowanych działań może przedstawić komplementarną i konkurencyjną ofertę.

Kondycja całego rynku budowlanego w 2022 roku uległa pogorszeniu, co widoczne jest między innymi w spadku rentowności firm budowlanych. Wartość Dużego Indeksu Koniunktury Budowlanej w 2022 roku spadła do -11,5 pkt, wobec +19,4 pkt w 2021 roku.

Jak wynika z raportu Spectis „Rynek dachów i pokryć dachowych w Polsce 2023-2028”, całkowite przychody 54 badanych producentów pokryć dachowych w 2021 roku wyniosły 12,9 mld zł, z czego 42% przypadło na pokrycia dachowe. Po doszacowaniu do pełnej zbiorowości producentów oraz uwzględniając pozostałe niszowe rodzaje pokryć dachowych, wartość rynku pokryć dachowych wyniosła 6,1 mld zł, notując imponujący nominalny wzrost wartości o ponad 1/3.

W ujęciu realnym, czyli po uwzględnieniu wzrostu cen, odnotowana w 2021 roku zwyżka była jednak dużo niższa. Według szacunków Spectis, w 2022 roku wartość rynku wzrosła nominalnie o ok. 10%, co jednak było rezultatem dalszych wzrostów cen. W ujęciu wolumenowym 2022 rok był bowiem dla branży rokiem spadkowym. Dalszej korekty metrażu rynku spodziewać się można także w 2023 roku, za sprawą trwającej głębokiej korekty w segmencie mieszkaniowym oraz przejściowego spowolnienia w budownictwie przemysłowo-magazynowym, stanowiącego istotną część segmentu dachów płaskich.

Zgodnie z raportem Głównego Urzędu Statystycznego „Budownictwo w 1 półroczu 2023 r.”, w pierwszym półroczu 2023 roku przekazano do eksploatacji 11,2 tys. nowych budynków niemieszkalnych oraz rozbudowano 1,2 tys. Łączna powierzchnia użytkowa nowych i rozbudowanych budynków niemieszkalnych wyniosła 8,0 mln m², o 3,1% mniej niż w analogicznym okresie 2022 roku. W strukturze oddanej powierzchni przeważały budynki przemysłowe i magazynowe (58,8%). Znaczące udziały miały także pozostałe budynki niemieszkalne (16,4%) oraz budynki handlowo-usługowe (9,7%).

Największą powierzchnię użytkową budynków niemieszkalnych w omawianym okresie oddano do użytkowania w województwach: wielkopolskim (1,4 mln m²), mazowieckim (1,2 mln m²) i dolnośląskim (832,4 tys. m²), najmniejszą zaś w: świętokrzyskim (119,8 tys. m²), opolskim (138,4 tys. m²) i warmińsko-mazurskim (171,1 tys. m²). W stosunku do pierwszego półrocza 2022 roku, największy przyrost powierzchni odnotowano w województwach: lubuskim (o 170,6%), lubelskim (o 31,8%) i małopolskim (o 28,0%).

Obiekty przemysłowe i logistyczne

Zgodnie z raportem Głównego Urzędu Statystycznego „Budownictwo w 1 półroczu 2023 r.”, w 1 półroczu 2023 roku oddano do użytkowania 513 nowych budynków przemysłowych (wzrost o 9,6% w porównaniu z pierwszym półroczem 2022 roku). Ich łączna powierzchnia użytkowa wyniosła 1,7 mln m² i była większa o 3,7% niż rok wcześniej. Największy udział w powierzchni budynków przemysłowych posiadały województwa: wielkopolskie (19,2%) i dolnośląskie (15,8%) a najmniej: podlaskie (1,6%), świętokrzyskie (1,7%) i warmińsko-mazurskie (1,8%).

W kwestii budynków magazynowych w pierwszym półroczu przekazano do użytkowania 1,2 tys. nowych budynków magazynowych (o 2,9% mniej niż przed rokiem). Łączna powierzchnia użytkowa tego rodzaju budynków spadła względem poprzedniego roku o 2,4% i wyniosła 3,0 mln m², osiągając największą wartość w województwach: mazowieckim (22,5% udziału w kraju) i wielkopolskim (18,6%). Najmniejszą powierzchnię odnotowano w: świętokrzyskim i warmińsko-mazurskim (po 0,9%) oraz opolskim (1,3%) i podlaskim (1,5%).

Zgodnie z raportem CBRE „Polski rynek przemysłowo-logistyczny 2 kw. 2023”, całkowite zasoby powierzchni przemysłowej i logistycznej, a co za tym idzie powierzchni dachowych, przekroczyły 30 mln m². To wzrost o 16% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Polska jest jednym z najszybciej rozwijającym się krajów w Europie pod względem powierzchni przemysłowej i logistycznej.

W budowie znajduje się 2,1 mln m², tj. o ponad połowę mniej, niż w analogicznym okresie z ubiegłego roku. Od drugiej połowy 2022 roku notowany jest spadek powierzchni magazynowej w budowie w zestawieniu rok do roku. Mimo, że wolumen powierzchni w budowie jest niższy, należy mieć na uwadze wysoki poziom powierzchni wygenerowanych w zeszłym roku, który wynikał z ogromnych wzrostów sprzedaży e-commerce związanych z pandemią. W pierwszej połowie 2023 roku swoją budowę rozpoczęło 1,5 mln m². Oznacza to odbicie o 25% od wyników z II połowy 2022 roku, gdy odnotowano znaczące spadki.

Zgodnie z raportem Jones Lang LaSalle „Polski rynek powierzchni magazynowych i przemysłowych - I kw. 2013”, wielkość powierzchni magazynowej i przemysłowej w Polsce wynosiła 7,2 mln m². W związku z powyższym na rynku polskim mamy ponad 7 mln m² powierzchni dachów które mają więcej niż 10 lat. Dachy te, już lub w najbliższym czasie będą wymagać renowacji. Wszystkie one były projektowane w okresie, gdy nie myśłano tak intensywnie nad instalowaniem na nich paneli fotowoltaicznych, a normy termoizolacji dachów były znacząco niższe. Konstrukcje stalowe tych obiektów nie były projektowane pod utrzymanie dodatkowych kilogramów paneli i izolacji. W wielu przypadkach dostosowanie tych obiektów do dzisiejszych standardów jest niemożliwa lub wymaga zastosowania nowych, bardzo lekkich rozwiązań.

- **Cele emisji**

Akcje serii H, Akcje serii I, Akcje serii J, Akcje serii K zostały wyemitowane w celu pozyskania środków pieniężnych na prowadzenie bieżącej działalności Spółki i jej rozwój, tj. w zakresie



uprzednio prowadzonej działalności związanej z prowadzeniem platformy internetowej o charakterze edukacyjno - szkoleniowym, pod adresem www.toptleveltennis.com.

Akcje serii L wyemitowane zostały w związku z realizacją transakcji nabycia przez Emitenta 100% udziałów spółki Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu. Wszystkie Akcje serii L zaoferowane zostały wspólnikom tej spółki oraz pokryte przez nich wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych 00/100) każdy udział spółki Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, o wartości godziwej na dzień 1 maja 2022 r. w wysokości 61 740 000,00 zł (sześćdziesiąt jeden milionów siedemset czterdzieści tysięcy złotych 00/100), zgodnie z opinią biegłego rewidenta na temat wyceny przedsiębiorstwa oraz udziałów tej spółki (wycena i opinia biegłego rewidenta do tej wyceny, zostały załączone do raportu EBI nr 14/2022 opublikowanego 14 października 2022 r., link do raportu: https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=201906&title=Podsumowanie+subskrypcji+akcji+z+wyktych+na+okaziciela+serii+L). Umowy objęcia Akcji serii L oraz przeniesienia na Spółkę własności 100% udziałów w Roof Renovation sp. z o.o. zostały zawarte 30 września 2022 r. Szczegóły dotyczące emisji Akcji serii L zostały zamieszczone w pkt 7 ppkt „Akcje serii L” Dokumentu Informacyjnego.

16.3. Akcjonariusze emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na jej walnym zgromadzeniu są następujące osoby:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Rafał Wójcik	59 431 560	59 431 560	34,18%	34,18%
Tomasz Kochajkiewicz	45 889 831	45 889 831	26,39%	26,39%
Paweł Śnieżek (wraz z Sandrą Śnieżek)	39 927 902	39 927 902	22,97%	22,97%
Pozostali akcjonariusze	28 612 374	28 612 374	16,46%	16,46%
RAZEM	173 861 667	173 861 667	100,00	100,00

Stan akcjonariatu został podany w oparciu o informacje przekazane przez akcjonariuszy w formie zawiadomień w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej.

17. Informacje dodatkowe

17.1. Kapitał zakładowy – określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych

Zgodnie z §20 i §21 Statutu Spółki, Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa.

Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwałą Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:

- dywidendę,
- pozostałe kapitały i fundusze,



- inne cele.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 17 386 166,70 i dzieli się na 173 861 667 akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K oraz L o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- 12 000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00.001 do A-12.000,
- 58 000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00.001 do B-58.000,
- 190 000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000.001 do C-190.000,
- 22 800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00.001 do D-22.800,
- 12 000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E-00.001 do E-12.000,
- 2 205 200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0.000.001 do F-2.205.200,
- 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0.000.001 do G-2.500.000,
- 9 000 000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0.000.001 do H-9.000.000,
- 4 000 000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000,
- 3 805 000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000,
- 1 666 667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667,
- 150 390 000 (sto pięćdziesiąt milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii L, oznaczonych numerami od L-000.000.001 do L-150.390.000.

Kapitał zakładowy Spółki w zakresie akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J oraz K został opłacony gotówką, a w zakresie akcji na okaziciela serii L został rozliczony wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy udział spółki Roof Renovation sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, ul. Kępska 2g, lok. 3.2, 45-129 Opole, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000873045, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, REGON: 387674796, NIP: 7543304363, o kapitale zakładowym w wysokości 300 000,00 zł (trzysta tysięcy złotych 00/100).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał własny Spółki wynosił 61 526 615,08 zł i dzielił się w następujący sposób:

Kapitał własny	61 526 615,08 zł
Kapitał (fundusz) podstawowy	17 386 166,70 zł
Kapitał (fundusz) zapasowy	48 196 192,87 zł
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 935 503,45 zł
Zysk (strata) netto	-120 241,04 zł
Odpisy z zysku netto w roku obrotowego	-

17.2. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.



17.3. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wobec Spółki nie zostało wszczęte żadne postępowanie upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

Według najlepszej wiedzy Zarządu, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie istnieją okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Spółki postępowania upadłościowych, układowych lub likwidacyjnych.

17.4. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Spółki nie zostało wszczęte żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

Według najlepszej wiedzy Zarządu, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie istnieją okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Spółki postępowania ugodowych, arbitrażowych lub egzekucyjnych.

17.5. Informacja na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania

Wobec spółek z Grupy nie zostały wszczęte żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe czy arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową.

17.6. Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu

Dokumenty korporacyjne Spółki udostępnione są na jego stronie internetowej, pod adresem: www.roofrenovation.pl.

Na stronie internetowej zamieszczone zostały następujące pozycje:

- Tekst jednolity Statutu Spółki,
- Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- Oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego,
- Opublikowane raporty EBI i ESPI,
- Dokumenty związane z Walnymi Zgromadzeniami Spółki,
- Regulamin Rady Nadzorczej,
- Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Powyższe dokumenty dostępne są również w siedzibie Spółki w Opolu, przy ulicy Kępskiej 2G/3.2 (45-129 Opole).

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Spółki podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących (EBI) dostępnych na stronie internetowej rynku NewConnect www.newconnect.pl oraz stronie internetowej Spółki www.roofrenovation.pl.

W siedzibie Spółki dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń Spółki. Zgodnie z art. 421 §3 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

18. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Zgodnie z przepisem art. 3 ust. 1 pkt 18) Ustawy o rachunkowości przez aktywa obrotowe rozumie się tę część aktywów jednostki, które w przypadku:

- a) aktywów rzeczowych są przeznaczone do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub w ciągu normalnego cyklu operacyjnego właściwego dla danej działalności, jeżeli trwa on dłużej niż 12 miesięcy,
- b) aktywów finansowych, są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia, albo stanowią aktywa pieniężne,
- c) należności krótkoterminowych - obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- d) rozliczeń międzyokresowych - trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Bazując na danych za 2023 rok, szacunkowy roczny koszt prowadzenia działalności bieżącej Grupy wynosi ok. 5 702 465,25 zł. Na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość aktywów obrotowych na poziomie skonsolidowanym wynosiła 19 975 679,54 zł, co zapewnia pokrycie bieżących potrzeb Grupy w okresie co najmniej najbliższych 12 miesięcy.

Ponadto, bazując na wartości środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych w kwocie 4 328 836,65 zł (wg stanu na 31 grudnia 2023 r.), zapasach w kwocie 4 756 367,82 zł (wg stanu na 31 grudnia 2023 r.), należnościach krótkoterminowych w wysokości 9 136 025,77 zł (wg stanu na 31 grudnia 2023 r.) oraz gwarantowanych wpływach z tytułu zawartych umów w ramach podstawowej działalności gospodarczej w kwocie 28 089 345,70 zł, Grupa posiada zapewnione finansowanie w okresie kolejnych co najmniej kolejnych 12 miesięcy.

19. 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 lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Spółka nie emitowała obligacji dających pierwszeństwo do objęcia akcji nowych emisji. Spółka nie emitowała warrantów subskrypcyjnych.

20. 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 może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Zarząd Spółki nie jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Upoważnienie wynikające z §8c Statutu Spółki, przewidujące możliwość dokonania przez Zarząd jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, łącznie o kwotę nie większą niż 1 050 000,00 zł wygaśnięcie 14 kwietnia 2023 r.

21. Wskazanie miejsca udostępnienia dokumentów

21.1. Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości dokument informacyjny Spółki sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B, C, D, E, F i G do obrotu na rynek NewConnect, sporządzony na dzień 16 maja 2008 r. został zamieszczony na stronach internetowych:

- Emitenta – www.roofrenovation.pl,
- Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect – www.newconnect.pl.

21.2. Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami

Kwartalne, jak i roczne raporty okresowe Spółki, przekazywane są do publicznej wiadomości w drodze ich publikacji w Elektronicznej Bazie Informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (EBI). Tym samym, udostępnione są na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu rynku NewConnect pod adresem www.newconnect.pl. Raporty te znajdują się również na stronie internetowej pod adresem: <https://roofrenovation.pl/relacje-inwestorskie> oraz w siedzibie Spółki.

22. Załączniki

22.1. KRS

Strona 1 z 10

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.03.2024 godz. 08:23:42

Numer KRS: 0000185671

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.01.2004		
Ostatni wpis	Numer wpisu	72	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	OP.VIII NS-REJ.KRS/6300/23/740	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W OPOLU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 002010497, NIP: 5260208786
3.Firma, pod którą spółka działa	ROOF RENOVATION SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 22780 SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY, XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY-REJESTROWY
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. OPOLSKIE, powiat OPOLE, gmina OPOLE, miejsc. OPOLE
2.Adres	ul. KĘPSKA, nr 2G, lok. 3.2, miejsc. OPOLE, kod 45-129, poczta OPOLE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	ZARZAD@ROOFRENOVATION.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.ROOFRENOVATION.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	09.04.1990 ROKU, PBN W WARSZAWIE, NOTARIUSZ EDWARD PODGÓRSKI, REPERTORIUM A - III - 8764/90; 04.09.2003 R., ASESOR NOT. PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA PIOTRA SOROKI I MONIKI KĘDZERSKIEJ W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 9343/2003
	2	27.06.2007 R. - NOTARIUSZ BOGUMIŁA GAŃKO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE,



Strona 2 z 10

	UL. KRUCZA 51 LOK. 103, REP. A NR 1207/2007 - ZMIANA: §7, §8 PKT 1-2, §16 PKT 4.
3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 6 LUTEGO 2008 R., REPERTORIUM A NR 1095/2008, SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO KATARZYNĘ TOWAREK, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA IWONĘ UMECKIEJ - PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. PATRIOTÓW 309A W WARSZAWIE. NUMERY ZMIENIONYCH PARAGRAFÓW: § 3, § 7, § 8, § 15, § 16 UST. 2, 5 I 6 NUMERY USUNIĘTYCH PARAGRAFÓW: § 9, § 22 SKREŚLONE DOTYCZĄC NUMERY PARAGRAFÓW: § 14, § 20, § 21 - OTRZYMAŁY NOWE BRZMIENIE PRZED § 1, § 7, § 8, § 13, § 14, § 15, § 16 ORAZ § 19 - DODANO TYTUŁY POSZCZEGÓLNYCH CZĘŚCI STATUTU
4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.03.2008R., REP. A NR 4422/2008, SPORZĄDZONY PRZEZ MACIEJA BIWEJNISA - NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. CHŁODNEJ 15 W WARSZAWIE. ZMIENIONO §7 W TEN SPOSÓB, ŻE DODANY ZOSTAŁ PUNKT T).
5	19.06.2009 R., REPERTORIUM A NR 602/2009, NOTARIUSZ BOGUMIŁA GAŃKO, KANCELARIA NOTARIALNA BOGUMIŁA GAŃKO NOTARIUSZ, 00-022 WARSZAWA, UL. KRUCZA 51 LOK. 103 WYKREŚLONO W CAŁOŚCI § 21 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI
6	DNIA 25.06.2013 R., REPERTORIUM A -3018/2013, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. EMILII PLATER NR. 10 M 7 W WARSZAWIE DODANO § 8 A
7	30 CZERWCA 2014 ROKU, REP. A NR 4026/2014, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA W WARSZAWIE, ZMIANA § 15 UST. 3 DODANIE § 8B.
8	30.06.2014 R., REP. A NR 4026/2014 PRZEZ NOTARIUSZA ANDRZEJA PRZYBYŁĘ PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE. ZMIENIONO: § 15 UST. 4.
9	27.03.2019R., NOTARIUSZ JAN PRZYBYŁA PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, REP. A NR A-4017/2019 ZMIENIONO: §8 UST.1 ORAZ §8 UST.2, SKREŚLONO §8A ORAZ §8B
10	17.06.2019R., REP. A NR 7441/2019, NOTARIUSZ JAN PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 1, § 2, § 4, § 15 UST. 1 I 2, § 16 UST. 4, DODANO: § 14 UST. 3
11	27.11.2019 R., NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 19149/2019; ZMIANA: § 1 UST. 1, § 1 UST. 2; DODANIE UST. 4 DO § 14, DODANIE § 8 C; ZMIANA: § 15 UST. 1, § 16 UST. 1, § 16 UST. 5 STATUTU SPÓŁKI
12	27.11.2019 R., NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 19149/2019, ZMIANA: § 8 UST. 1, § 8 UST. 2
13	- 30.06.2020 R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 7817/2020; ZMIANA: § 8 UST. 1 I UST. 2 - 31.08.2020 R., NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 10833/2020; DOOKREŚLENIE § 8 UST. 1 I UST. 2 W TRYBIE ART. 310 § 4 KSH
14	19.11.2020 R. REP.A NR 15603/2021 R., 14.05.2021 R. REP.A NR 10066/2021 ORAZ 14.05.2021 R. REPA NUMER 10071/2021 NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ ZIĘCINA - NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, UL. KORDYLEWSKIEGO NR 7; 31-542 KRAKÓW - ZMIANA § 8 UST.1, ZMIANA § 8 UST.2. 19.11.2020 R. REP.A NR 3252/2020, 17.05.2021 R. REP.A NR2050/2021 ORAZ 17.05.2021 R. REP.A NR 2054/2021 NATARIUSZ HANNA JAWORSKA, KANCELARIA NOTARIALNA HANNA JAWORSKA MARTA POTURALSKA SPÓŁKA CYWILNA, UL. POZNAŃSKA NR 2, 62-050 MOSINA - ZMIANA § 8 UST.1, ZMIANA § 8 UST.2.
15	23.06.2022 R., REP. A NUMER 9053/2022, NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ ZIĘCINA-NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK-NOTARIUSZ S.C., UL. KORDYLEWSKIEGO NR 7, 31-542 KRAKÓW, ZMIANA §1, ZMIANA §2, ZMIANA §7
16	23.06.2022 R. , NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE , REP. A NR 9053/2022 , ZMIENIONO § 8 UST. 1, UST. 2 I UST 3 STATUTU SPÓŁKI.
17	13.06.2023 R., NOTARIUSZ IGA PŁASZEWSKA-PIEKARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W OPOLU, REP. A NR 2187/2023, ZMIANA §14 UST. 3 ORAZ §16 UST. 5 STATUTU

Strona 3 z 10

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
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	17 386 166,70 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	1 050 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	173861667
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	17 386 166,70 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	150 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 15 039 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII A
	2.Liczba akcji w danej serii	12000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII B
	2.Liczba akcji w danej serii	58000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII C
	2.Liczba akcji w danej serii	190000

Strona 4 z 10

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII D
	2.Liczba akcji w danej serii	22800
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII E
	2.Liczba akcji w danej serii	12000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII F
	2.Liczba akcji w danej serii	2205200
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII G
	2.Liczba akcji w danej serii	2500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	9000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII I
	2.Liczba akcji w danej serii	4000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII J
	2.Liczba akcji w danej serii	3805000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII K
	2.Liczba akcji w danej serii	1666667
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII L
	2.Liczba akcji w danej serii	150390000

Strona 5 z 10

3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
---	-----------------------------

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych		
1. Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	25.06.2013

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

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek	
Brak wpisów	

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI JEST UPOWAŻNIONY KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	WÓJCIK
	2.Imiona	RAFAŁ MAURZYCY
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	86042305538, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	ŚNIEŻEK
	2.Imiona	PAWEŁ MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	86041412475, -----
	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	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KOCHAJKIEWICZ

Strona 6 z 10

2.Imiona	TOMASZ ZDZISŁAW
3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	80051916015, -----
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	LASEK
		2.Imiona	ZBISŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	87011113592, -----
	2	1.Nazwisko	WÓJCIK
		2.Imiona	AGNIESZKA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	87031813746, -----
	3	1.Nazwisko	KOCHAJKIEWICZ
		2.Imiona	MARTA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	84070402168, -----
	4	1.Nazwisko	ŚNIEŻEK
		2.Imiona	SANDRA
3.Numer PESEL lub data urodzenia		87050409881, -----	
5	1.Nazwisko	MRZYGŁÓD	
	2.Imiona	MATEUSZ	
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	81031505018, -----	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	43, 91, Z, WYKONYWANIE KONSTRUKCJI I POKRYĆ DACHOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	43, , , ROBOTY BUDOWLANE SPECJALISTYCZNE
	2	23, , , PRODUKCJA WYROBÓW Z POZOSTAŁYCH MINERALNYCH SUROWCÓW NIEMETALICZNYCH
	3	42, , , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII ŁĄDOWEJ I WODNEJ
	4	41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
	5	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE



Strona 7 z 10

	INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
6	71, , , DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY I INŻYNIERII; BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
7	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA
8	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA

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	18.12.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	2	23.07.2004	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	3	05.08.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	08.08.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	5	16.08.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	08.04.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	7	31.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	08.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	9	06.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	06.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	11	02.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	12	14.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	14.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	14	13.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	15	23.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	16	12.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	17	04.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	18	17.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	19	14.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	20	08.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	21	14.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	2	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	5	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	7	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	9	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	11	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

Strona 8 z 10

	12	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	14	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	15	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	16	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	17	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	18	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	19	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	20	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	2	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	5	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	6	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	7	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	8	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	9	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	10	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	11	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	12	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	13	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	14	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	15	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	16	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	17	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	18	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	19	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	20	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	2	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	5	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	7	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	9	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	11	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	12	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Strona 9 z 10

14	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
15	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
16	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
17	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
18	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
19	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
20	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
21	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	14.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

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	31.12.2002

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

Strona 10 z 10

Brak wpisów

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 22.03.2024

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

22.2. Statut Spółki

Tekst jednolity Statutu Spółki Roof Renovation Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Spółka działa pod firmą Roof Renovation Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy Roof Renovation S.A.
2. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego Roof Renovation S.A.

§2

Siedzibą Spółki jest Opole.

§3

Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza granicami kraju.

§4

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

§5

Na obszarze swego działania Spółka może otwierać oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne placówki, a także posiadać przedsiębiorstwa produkcyjne, usługowe i handlowe. Spółka może uczestniczyć w innych spółkach w kraju i zagranicą.

§6

Założycielami Spółki są:

1. Marek Michał Car,
2. Piotr Tomasz Grabczyński,
3. Krzysztof Józef Matey,
4. Wiesław Migut,
5. Marek Adam Młynarski,
6. Stefan Edward Szczypka.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§7

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (PKD 43.91.Z),
- b) roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43),
- c) produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych (PKD 23),
- d) roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42),
- e) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41),
- f) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62),
- g) działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne (PKD 71),
- h) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74),
- i) stosunki międzyludzkie (Public Relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z),
- j) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- k) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30.Z),
- l) działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z),
- m) badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z),
- n) wydawanie książek (PKD 58.11.Z),
- o) wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (PKD 58.12.Z),
- p) wydawanie gazet (PKD 58.13.Z),

- q) wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD 58.14.Z),
- r) pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z),
- s) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
- t) działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z),
- u) działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
- v) działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z),
- w) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z),
- x) działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z),
- y) działalność fotograficzna (PKD 74.20.Z),
- z) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (PKD 59.11.Z),
- aa) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z),
- bb) pozostałe pozaszkolne formy edukacyjne, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.Z),

Jeżeli na prowadzenie danego rodzaju działalności wymagana jest koncesja lub zezwolenie, Spółka ma prawo podjąć taką działalność po uzyskaniu stosownego zezwolenia lub koncesji.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.386.166,70 zł (siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych i siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 173.861.667 (sto siedemdziesiąt trzy miliony osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K oraz L o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja.

2. Kapitał zakładowy składa się z:

- a) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od A-00.001 do A-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (tysiąc dwieście złotych),
- b) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B-00.001 do B-58.000, o łącznej wartości 5.800,- zł (pięć tysięcy osiemset złotych),
- c) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C-000.001 do C-190.000, o łącznej wartości nominalnej 19.000,- zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),
- d) 22.800 (dwadzieścia dwa tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od D-00.001 do D-22.800, o łącznej wartości nominalnej 2.280,- zł (dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych),
- e) 12.000 (dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E- 00.001 do E-12.000, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (tysiąc dwieście złotych),
- f) 2.205.200 (dwa miliony dwieście pięć tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F-0.000.001 do F-2.205.200, o łącznej wartości nominalnej 220.520,- zł (dwieście dwadzieścia tysięcy pięćset dwadzieścia złotych),
- g) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G-0.000.001 do G-2.500.000, o łącznej wartości nominalnej 250.000,- zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- h) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H-0.000.001 do H-9.000.000, o łącznej wartości nominalnej 900.000,- zł (dziewięćset tysięcy złotych),
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii I, oznaczonych numerami od I-0.000.001 do I-4.000.000, o łącznej wartości nominalnej 400.000,- zł (czterysta tysięcy złotych),
- j) 3.805.000 (trzy miliony osiemset pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii J, oznaczonych numerami od J-0.000.001 do J-3.805.000, o łącznej wartości nominalnej 380.500,- zł (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych),
- k) 1.666.667 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii K, oznaczonych numerami od K-0.000.001 do K-1.666.667, o łącznej wartości

nominalnej 166.666,70 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych i siedemdziesiąt groszy).

l) 150.390.000 (sto pięćdziesiąt milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii L, oznaczonych numerami od L-000.000.001 do L-150.390.000, o łącznej wartości nominalnej 15.039.000,00 zł (piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy złotych zero groszy).

3. Kapitał zakładowy Spółki w zakresie akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J oraz K został opłacony gotówką, a w zakresie akcji na okaziciela serii L został rozliczony wkładem niepieniężnym w postaci 3 000 (trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy udział spółki Roof Renovation Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, ul. Kępska 2g, lok. 3.2, 45-129 Opole, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000873045, której akta rejestrowe są przechowywane przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, REGON: 387674796, NIP: 7543304363, o kapitale zakładowym w wysokości 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych zero groszy).

4. Spółka może emitować obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

5. Każda akcja Spółki może zostać umorzona na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone (umorzone dobrowolnie).

§8a skreślony

§8b Skreślony

§8c

1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie nie dłuższym niż trzy lata od dnia udzielenia upoważnienia, do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 1.050.000,00 zł (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Dzień rejestracji przez Sąd zmiany Statutu Spółki jest dniem udzielenia Zarządowi niniejszego upoważnienia.

2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne.

3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.

4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

5. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej."

§9 Skreślony

§10 Skreślony

§11 Skreślony

§12 skreślony

ORGANY SPÓŁKI

§13

Organami Spółki są:

a) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,



- b) Rada Nadzorcza,
- c) Zarząd.

A. WALNE ZGROMADZENIE

§14

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i w niniejszym Statucie, należą:
 - a) zatwierdzenie wieloletnich programów działalności Spółki,
 - b) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych,
 - c) tworzenie oraz likwidacja kapitałów rezerwowych Spółki,
 - d) ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego i udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w miejscowości siedziby Spółki lub w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której są dopuszczone i/lub wprowadzone do obrotu giełdowego akcje Spółki.
4. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

B. RADA NADZORCZA

§15

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków.
2. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
4. Rada Nadzorcza może dokooptować do swojego grona nowego członka w miejsce osoby, której mandat wygaś na skutek rezygnacji, śmierci lub zaistnienia innej przeszkody w pełnieniu przez nią funkcji. Dokooptowany członek Rady Nadzorczej sprawuje swoje czynności do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie.
5. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej może określić Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, powyższe nie dotyczy spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
8. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady Nadzorczej.
9. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy ponadto:
 - a) ustalenie wynagrodzenia Członków Zarządu,
 - b) opiniowanie projektów zmian Statutu,
 - c) udzielenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego i udziału w użytkowaniu wieczystym,
 - d) wybieranie biegłego rewidenta w celu zbadania sprawozdania finansowego Spółki.

C. ZARZĄD

§16

1. Zarząd składa się z od jednego do pięciu członków. W przypadku Zarządu wieloosobowego, w skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu, nie więcej niż dwóch Wiceprezesów Zarządu oraz nie więcej niż dwóch Członków Zarządu.
2. skreślony.
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza w drodze uchwały, która określa jednocześnie ich tytuły.



4. Kadencja Zarządu trwa 5 lat.

5. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki jest upoważniony każdy z Członków Zarządu samodzielnie.

6. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

§17
skreślony

§18
skreślony

GOSPODARKA SPÓŁKI

§19

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§20

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

a) kapitał zakładowy,

b) kapitał zapasowy,

c) kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa.

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§21

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia.

2. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:

a) dywidendę dla Akcjonariuszy,

b) pozostałe kapitały i fundusze,

c) inne cele.

§22
skreślony

§23
skreślony

§24
skreślony

§25
skreślony

§26
skreślony

§27
skreślony

/---/



22.3. Wykaz skrótów

Akcje serii H	9 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, będących na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego przedmiotem wprowadzenia do alternatywnego systemu Obrotu na rynek NewConnect
Akcje serii I	4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, będących na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego przedmiotem wprowadzenia do alternatywnego systemu Obrotu na rynek NewConnect
Akcje serii J	3 805 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, będących na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego przedmiotem wprowadzenia do alternatywnego systemu Obrotu na rynek NewConnect
Akcje serii K	1 666 667 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, będących na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego przedmiotem wprowadzenia do alternatywnego systemu Obrotu na rynek NewConnect
Akcje serii L	150 390 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, będących na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego przedmiotem wprowadzenia do alternatywnego systemu Obrotu na rynek NewConnect
Akcje	Akcje, serii H, Akcje serii I, Akcje serii J, Akcje serii K, Akcje serii L
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny System Obrotu (alternatywny system obrotu), o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Autoryzowany Doradca	AUTORYZOWANI.PL Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z Akcjami serii H, Akcjami serii I, Akcjami serii J, Akcjami serii K oraz Akcjami serii L w związku z wprowadzeniem ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polski
Emitent, Spółka, Roof Renovation S.A. Roof Renovation Spółka Akcyjna	Roof Renovation Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Grupa, Grupa Kapitałowa, Grupa Kapitałowa Roof Renovation	Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Roof Renovation S.A.
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, K.c.	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 z późn. zmianami)
Kodeks spółek handlowych, K.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 r. (Dz. U. z 2004 r. Nr 33, poz. 289)
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 202 r. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)



Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Roof Renovation Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie 236/2012	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego Tekst mający znaczenie dla EOG
Rozporządzenie 648/2012	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji Tekst mający znaczenie dla EOG
Rozporządzenie MAR, Rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku, Rozporządzenie nr 596/2014	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie RODO, RODO	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych)
Rynek NewConnect, NewConnect	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2008 r.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Roof Renovation Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o kontroli niektórych inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (Dz. U. z 2015 poz. 1272)
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209 ze zm.)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384)
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)
Ustawa o ochronie niektórych praw konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r. Nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.)
Ustawa o opłacie skarbowej	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz. U. z 2006 r. Nr 225, poz. 1635 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. 2009 r. Nr 93 poz. 768 z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.)
Ustawa o swobodzie	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (tekst jednolity: Dz. U. 2007 r. Nr 155, poz. 1095 z późn. zm.)

**działalności
gospodarczej**

Ustawa Prawo Zamówień Publicznych	Ustawa z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 1843 z późn. zm.).
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Roof Renovation Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Roof Renovation Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. z 1994 r. Nr 84, poz. 386 z późn. zm.)

